

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks: Aleksejs Marčenko
Turētājbanka: AS SEB banka
Revidents: KPMG Baltics AS
Plāna darbības sākums: 27.07.2006
Atlīdzība par plāna pārvaldi:
Maksājuma pastāvīgā daļa 0,6%
Maksājuma mainīgā daļa 0,5%
Atskaites valūta: EUR

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta **sabalansēta** ieguldījumu politika. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti galvenokārt parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Līdz 25% no plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Ieguldījumu politika sniedz lielāku peļņas gūšanas potenciālu ilgākā laika posmā.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas un ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības

	30.09.2022.	31.12.2022.
Daļas vērtība, EUR	2,172705	2,221185
Līdzekļu vērtība, EUR	41 933 763	44 221 840

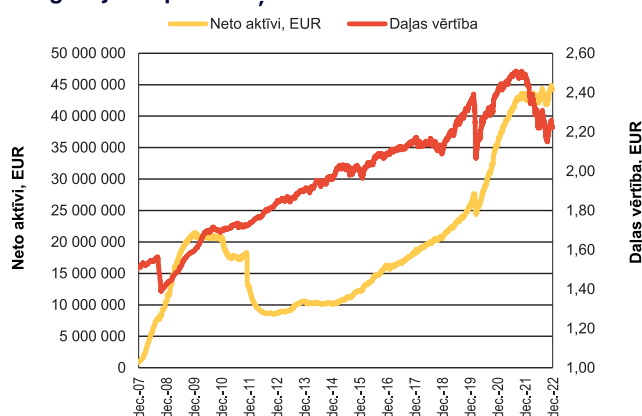
Ieguldījumu plāna ienesīgums

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	2,23%	0,02%	-10,78%	2,75%
Nozares vidējais	1,23%	-1,02%	-12,81%	n/a

Pārvaldīšanas izmaksas

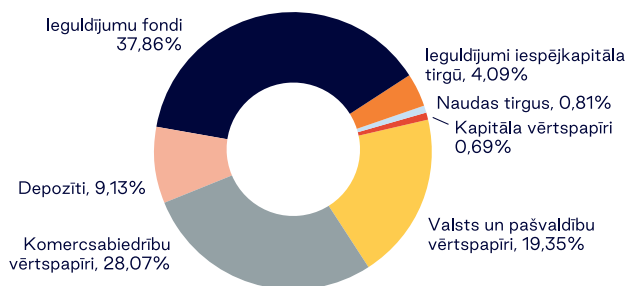
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī – 10 931 EUR
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – 54 645 EUR
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – 54 653 EUR

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

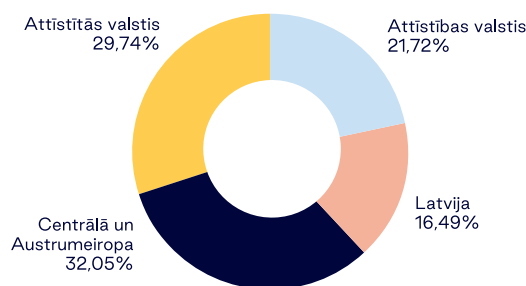


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

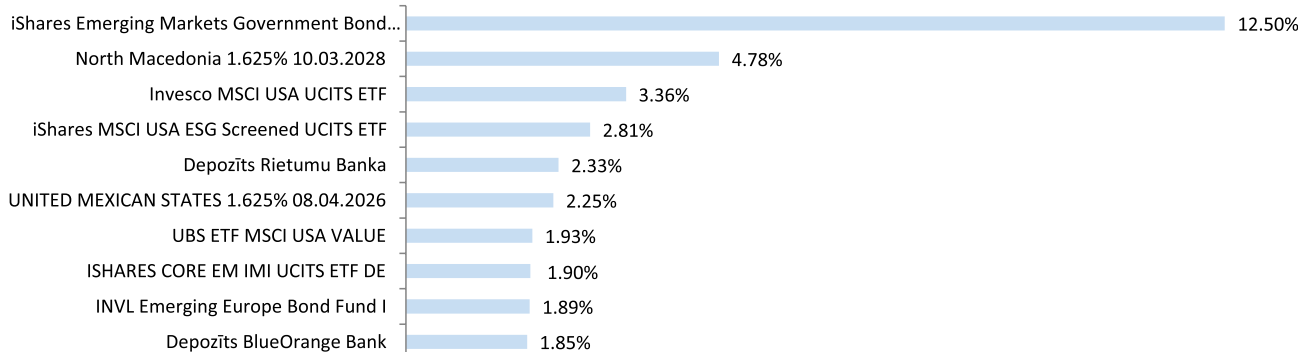
Sadalījums pa aktīvu veidiem



Ģeogrāfiskais sadalījums



Lielākie ieguldījumi



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2022. gada 4. ceturkšņa beigās dalībai ieguldījumu plānā „INVL Komforts 53+” bija pieteikušies 10 978 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un plāna neto aktīvi sasniedza 44 221 840 EUR.

Plāna 3 mēnešu ienesīgums uz 4. ceturkšņa beigām bija pozitīvs 2,23%, savukārt citu pensiju 2. līmeņa nozares sabalansētās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums aizvadītajā ceturksnī vidēji veidoja 1,23%.

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 4. ceturkšņa laikā palielinājās no 27,13% uz 28,07%.

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 4. ceturkšņa laikā palielinājās no 17,63% uz 19,35%.

Ieguldījumu fondu apjoms plāna aktīvos 4. ceturkšņa laikā palielinājās no 37,59% uz 37,86%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri, tai skaitā alternatīvie ieguldījumu fondi 1,51% no plāna aktīviem.

Depozītu un naudas tirgus apjoms plāna aktīvos 4. ceturkšņa laikā attiecīgi samazinājās no 13,90% uz 9,94%.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2022. gada 4. ceturksnis finanšu tirgos lielākoties bija pozitīvs. ASV inflācijas dati sāka uzrādīt patēriņa cenu indeksa pieauguma tempa palēnināšanos. Līdzīga tendence bija vērojama arī Eiropā, kur situāciju mīkstināja energoresursu cenas, kas salīdzinoši siltajā ziemā atkāpās no to augstākā līmeņa. Lai gan ASV Centrālā banka (FED), gan Eiropas Centrālā banka ir ieņēmušas maigāku nostāju attiecībā uz likmju paaugstināšanu, decembrī paaugstinot bāzes procentu likmes par 0,50% (salīdzinājumā ar 0,75% pieaugumu iepriekšējos mēnešos), abu centrālo banku vadītāji ir izrādījuši apņēmību izvairīties no likmju samazināšanas 2023. gadā, neskatoties uz tā rezultātā iespējamo ekonomikas lejupslīdi.

Lai gan centrālo banku rīcība ir novedusi pie rekordaugsta ienesīguma un, attiecīgi, obligāciju cenu samazinājuma, vairums negatīvo notikumu jau ir materializējušies vai ir iekļauti finanšu instrumentu cenās. Rezultātā obligāciju jutīguma samazināšanās pret turpmākiem procentu likmju kāpumiem un straujais procentu likmju kāpums rada labvēlīgu vidi obligāciju cenu kāpumam nākotnē.

ASV akciju indekss S&P500 2022. gada 4. ceturksnī pieauga par 7,35%. Dolāra kurss pret eiro pieauga: ja 2022. gada 3. ceturkšņa beigās 1 eiro maksāja 0,9802 dolāru, tad 2022. gada decembra beigās – 1,0705 dolāru. ASV valsts obligāciju ienesīgumi bija mainīgi: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā samazinājās par 8,61 bāzes punktiem (b.p.) līdz 4,0039%, 10 gadu – palielinājās par 4,62 bāzes punktiem līdz 3,8748%.

Arī Eiropas akciju indeksiem 4. ceturksnis bija labvēlīgs: Vācijas indekss DAX 2022. gada 4. ceturksnī palielinājās par 16,16%, Francijas indekss CAC40 pieauga par 14,08%, Itālijas FTSE MIB palielinājās par 16,50%, Spānijas IBEX pieauga par 12,92%, Lielbritānijas FTSE indekss palielinājās par 8,75%. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi pieauga: piemēram, 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums palielinājās par 61,5 bāzes punktiem līdz 2,578%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums pieauga par 46,30 bāzes punktiem līdz 2,571%. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World palielinājās par 9,42%.

Attīstības valstu akciju tirgos situācija bija atšķirīga dažādās valstīs, taču vairumam 4. ceturksnis bija pozitīvs. Brazīlijas akciju indekss BOVESPA nokrita par 0,27%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX pieauga par 6,07%, Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite palielinājās par 2,08%, bet Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā nokrita par 8,06%. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā pieauga par 9,20%.

Eiropas valstu investīciju līmeņa korporatīvo obligāciju riska prēmijas (kreditspēdi) ceturkšņa laikā samazinājās – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, nokrita par 43,04 bāzes punktiem līdz 91,63 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe samazinājās par 33,89 bāzes punktiem līdz 123,19 bāzes punktiem. 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, samazinājās par 168,43 bāzes punktiem līdz 472,78 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība nokrita par 156,79 bāzes punktiem līdz 530,97 bāzes punktiem. Latvijas 2026. gada (dzēšana 7.10.2026.) valsts obligācijas ienesīgums pieauga par 33,6 b.p. līdz 3,39%, bet obligācijas ar dzēšanu 17.03.2031. ienesīgums pieauga par 17,5 b.p. līdz 3,739%.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Plānots veikt papildus ieguldījumus alternatīvajos ieguldījumu fondos, veikt ieguldījumus korporatīvās obligācijās ar vidēju un īsu durāciju, atstājot bez izmaiņām ieguldījumu svarus akciju daļā, kā arī plānots piedalīties korporatīvo obligāciju sākotnējās izvietošanās Centrālās un Austrumeiropas valstu tirgos.