

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks: Aleksejs Marčenko
 Turētājbanka: AS SEB banka
 Revidents: KPMG Baltics SIA
 Plāna darbības sākums: 27.07.2006
 Atbildība 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 plāna līdzekļu vērtības

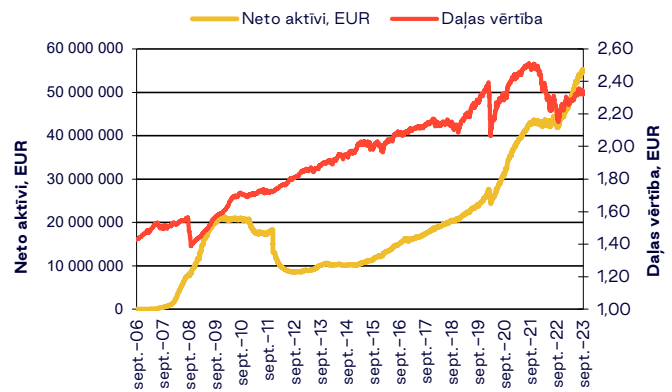
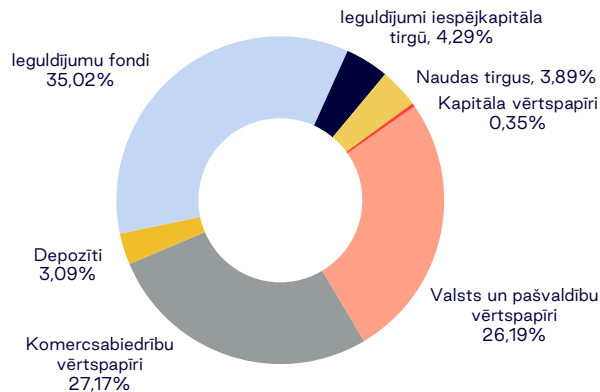
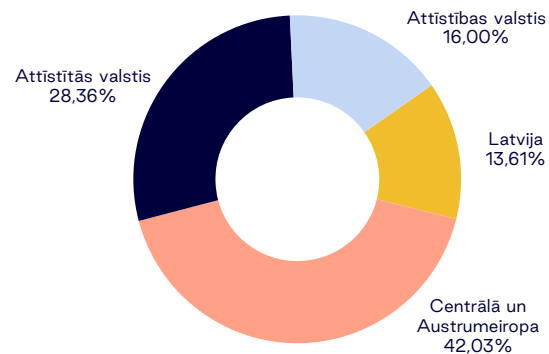
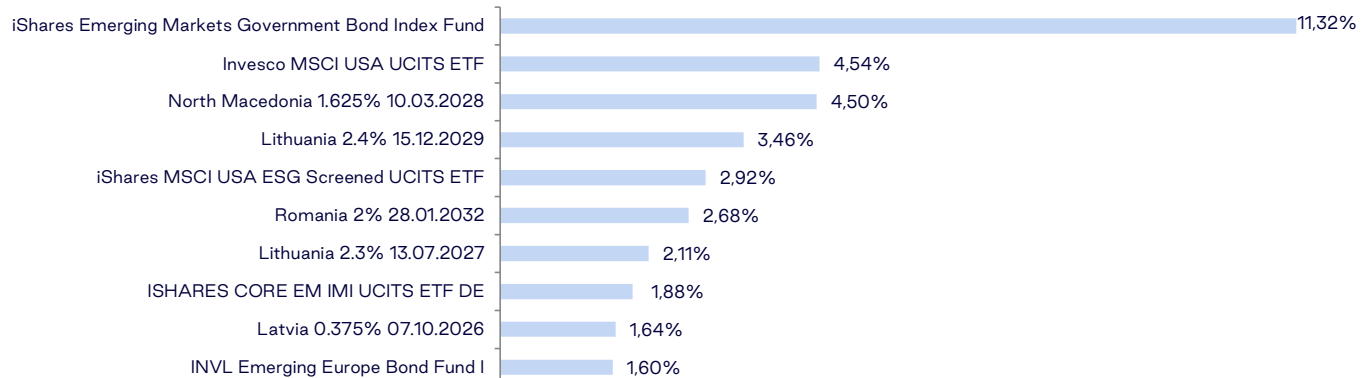
	30.06.2023	30.09.2023
Daļas vērtība, EUR	2,3253535	2,3230736
Līdzekļu vērtība, EUR	52 669 412	54 889 981

Ieguldījumu plāna ienesīgums

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	-0,10%	2,02%	6,92%	2,90%
Nozares vidējais	-0,38%	1,44%	4,46%	n/a

Pārvaldīšanas izmaksas

Aprēķinātā tūrētājbankas komisija ceturksnī 13 591 EUR
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī – 67 937 EUR
 Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī – 80 419 EUR

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA
Sadalījums pa aktīvu veidiem

Ģeogrāfiskais sadalījums

Lielākie ieguldījumi


PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2023. gada 3. ceturkšņa beigās dalībai Ieguldījumu plānā „INVL Komforts 53+” bija pieteikuši 11 165 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna neto aktīvi sasniedza 54 889 981 EUR.

Plāna 3 mēnešu ienesīgums uz 3. ceturkšņa beigām bija – 0,1%, savukārt citu pensiju 2. līmeņa nozares sabalansētās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums aizvadītajā ceturksnī vidēji veidoja –0,39%.

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā samazinājās no 28,59% uz 27,17%.

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā palielinājās no 22,90% uz 26,19%.

Ieguldījumu fondu apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā samazinājās no 36,01% uz 35,02%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri, tai skaitā alternatīvie ieguldījumu fondi 1,66% no plāna aktīviem.

Depozītu apjoms plāna aktīvos 3. ceturkšņa laikā samazinājās no 7,26% uz 3,09%.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

Pēc pozitīva pirmā pusgada akciju tirgi šī gada 3. ceturksnī noslēdza ar nelielu kritumu. Enerģētikas sektors bija vienīgais, kurā bija vērojams lielāks pieaugums, ko noteica augstākas naftas cenas, kas ceturksnī pieauga no 75 USD līdz 95 USD par barelu.

Centrālās bankas gan Eiropā, gan ASV turpināja signalizēt, ka to ciņa ar inflāciju vēl nav beigusies, kā rezultātā augstas procentu likmes varētu saglabāties ilgāk. Lai gan pēdējā ceturksnī pamatinflācija samazinājās, naftas cenu kāpums atkal veicināja kopējās inflācijas pieaugumu, radot bažas un gaidas, ka centrālās bankas nesteigsies ar procentu likmju samazināšanu. Papildus tam, darba tirgus joprojām bija diezgan karsts – ASV bezdarba līmenis septembrī saglabājās 3,8% robežās, bet eirozonas bezdarba līmenis bija 6,4%. Šie bija noteicoši faktori, kas atturēja akciju tirgu no kāpuma.

No pensiju fondu viedokļa spēcīgais ASV dolārs daļēji kompensēja ieguldījumu kritumu un palīdzēja saglabāt aktīvu vērtību.

Obligāciju cenu samazināšanos ceturkšņa laikā veicināja vairāki faktori. Reitingu aģentūras “Fitch” ASV valdības reitinga samazināšana no AAA uz AA+ izraisīja vispārēju cenu samazināšanos obligāciju tirgū. Reitinga pazemināšanas pamatā bija ASV valsts parāda pieaugums un ilgstošs fiskālais deficīts. Šī iemesla dēļ obligāciju ienesīgums (īpaši ilgtermiņa) uzlēca līdz augstākajam līmenim kopš 2007. gada. Pensiju fondu ieguldījumi obligācijās ar zemāku jutīgumu pret procentu likmēm nodrošināja lielāku aizsardzību pret pensiju fondu dalībnieku aktīvu krišanos, vienlaikus nodrošinot pievilcīgu ieguldījumu ienesīgumu.

Pirmreizējā tirgū piedalījāties lielākās Slovākijas bankas Slovenska Sporitelna jaunajā emisijā. Veiksmīgi realizējām arī divas riskantākas investīcijas – Turcijas pārtikas un konditorejas izstrādājumu ražotāja “Ulker” un Ukrainas lauksaimniecības uzņēmuma “Kernel” obligācijas.

ASV akciju indekss S&P500 2023. gada 3.ceturksnī samazinājās par 3,39%. Dolāra kurss pret eiro samazinājās: ja 2023. gada 2.ceturkšņa beigās 1 EUR maksāja 1,0909 USD, tad 2023. gada septembra beigās – 1,0573 USD. ASV valsts obligāciju ienesīgumi nedaudz pieauga: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā palielinājās par 45,34 bāzes punktiem (b.p.) līdz 4,609%, 10 gadu – palielinājās par 73,44 bāzes punktiem līdz 4,5711%.

Eiropas akciju indeksiem 3.ceturksnis bija pārsvarā negatīvs: Vācijas indekss DAX 2023. gada 3.ceturksnī samazinājās par 5,11%, Francijas indekss CAC40 – par 3,84%, Itālijas FTSE MIB – par 0,24%, Spānijas IBEX – par 1,73%, kamēr Lielbritānijas FTSE indekss pieauga par 0,82%. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi pieauga: piemēram, 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums palielinājās par 22,70 bāzes punktiem līdz 2,777%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums pieauga par 44,70 bāzes punktiem līdz 2,839%. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World nokrita par 3,83%.

Attīstības valstīs akciju tirgiem situācija bija dažāda. Brazīlijas akciju indekss BOVESPA nokrita par 2,00%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX pieauga par 2,16%, Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite nokrita par 2,96%, bet Indonēzijas JCI indekss ceturkšņa laikā palielinājās par 4,14%. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā nokrita par 3,71%.

Eiropas valstu investīciju līmeņa korporatīvo obligāciju riska prēmijas (kredītspreidi) ceturkšņa laikā palielinājās – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, pieauga par 6,26 bāzes punktiem līdz 79,984 bāzes punktiem. 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, pieauga par 30,12 bāzes punktiem līdz 430,36 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība palielinājās par 30,67 bāzes punktiem līdz 491,7 bāzes punktiem. Latvijas 2026.gada (dzēšana 07.10.2026.) valsts obligācijas ienesīgums palielinājās par 39,40 bāzes punktiem līdz 4,183%.

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 izvietojšanās Centrālās un Austrumeiropas valstu tirgos.