

Ieguldījumu plāns "INDEXO Jauda 16–50"

2. pensiju līmenis

31.12.2019

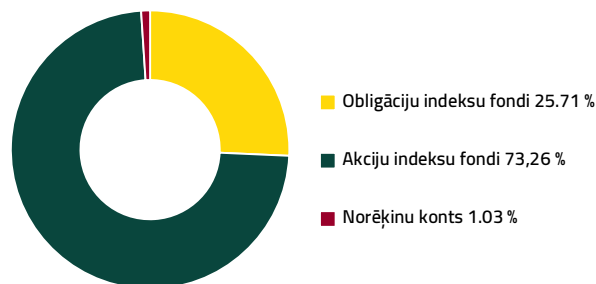
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2019. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

INDEXO

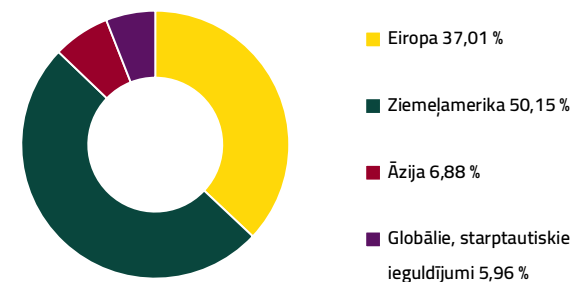
Vispārējā informācija

Plāna kategorija: Aktīvais plāns 75
Plāna pārvaldnieks: IPAS "Indexo" investīciju komiteja
(Valdis Siksnis, Toms Kreicbergs)
Turētājbanka: AS "Swedbank"
Darbības sākums: 2018. gada 5. februāris
Maksimālās pārvaldīšanas izmaksas: 0,55% gadā

Plāna ieguldījumu sadalījums (%)



Ģeogrāfiskais sadalījums



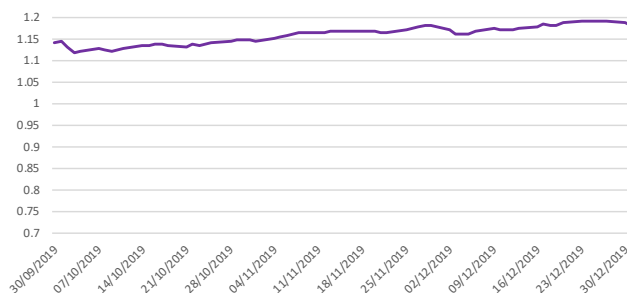
Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt pensijas kapitāla ilgtermiņa pieaugumu. Šis pieaugums pirms izmaksām atspoguļo pasaules attīstīto valstu akciju tirgus un eiro nominētu investīcijas kategorijas parāda vērtspapīru tirgus ienesīgumu.

Līdzekļi tiek pārvaldīti pēc pasīvās ieguldījumu pārvaldes principa. Pārvaldītājs līdzekļus iegulda pasaules akciju un obligāciju tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos un tur šos ieguldījumus ilgtermiņā. Kapitāla vērtspapīru tirgum piesaistītos ieguldījumu fondos var tikt ieguldīti līdz 75% no plāna aktīviem.

Daļas vērtība un neto aktīvi

| (EUR) | 30/09/2019 | 31/12/2019 |
|---------------|------------|-------------|
| Daļas vērtība | 1.1428183 | 1.1824947 |
| Neto aktīvi | 86 186 473 | 105 864 096 |



Ienesīgums

| (EUR) | INDEXO Jauda 16–50 | Nozares vidējais |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|
| 3 mēnešu | 3.38% | 4.19% |
| 6 mēnešu | 7.99% | 7.53% |
| 12 mēnešu | 21.65% | 14.62% |
| No plāna darbības sākuma vidēji gadā | 9.22 % | - |

10 lielākie ieguldījumi

| | |
|----------------------------------|-------|
| ISHARES DEV WLD EX TOB IDX EUR | 8.53% |
| ISHARES DEV WORLD INDEX INST ACC | 8.53% |
| BLACKROCK ISHARES NA EQ INDEX F | 8.52% |
| ISHARES NORTH AMERICA INDEX EUR | 8.52% |
| ISHARES US INDEX INST ACC EUR | 8.51% |
| ISHARES WORLD EQ INDEX F2 EUR | 8.50% |
| ISHARES EUROPE INDEX IA EUR | 8.29% |
| ISHARES EURO INV GR CORP BND IDX | 6.44% |
| ISHARES EURO CREDIT BOND INDEX F | 6.43% |
| ISHARES EURO GOV BOND INDEX EUR | 6.42% |

Plāna darbības rezultātu analīze

"INDEXO Jauda 16–50" ir pasīvi pārvaldīts ieguldījumu plāns, kura mērķis ir nodrošināt pensiju kapitāla pieaugumu ilgtermiņā (10+ gadi). Plāna līdzekļu vērtības īstermiņa svārstības ir atkarīgas no pasaules tirgus indeksu svārstībām un neparedz gaidāmo ienesīgumu ilgtermiņā. Tomēr ilgtermiņa ieguldītājam ir vērts iepazīties ar īstermiņa rezultātiem, lai labāk izprastu plāna darbības mehānismu.

Ceturkšņa gaitā tika piedzīvota izaugsme attīstīto valstu akciju tirgos, kā rezultātā visi tirgū pieejamie 2. pensiju līmeņa ieguldījumu plāni uzrādīja pozitīvu ienesīgumu. "INDEXO Jauda 16–50" uzsāka ceturksni ar daļas vērtību 1.1428183 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.1824947 (daļas vērtības pieaugums par 3,47%).

Plāna līdzekļu vērtību ietekmē galvenokārt:

- attīstīto valstu akciju tirgus indeksu svārstības,
- eiro nominēto investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības,
- valūtas kursu svārstības (lielāko iespaidu atstāj EUR/USD kursa svārstības),
- plāna pārvaldīšanas u.c. izmaksas.

Akciju tirgus svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā pasaules lielāko akciju tirgus indeksi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu (izteikti vietējā valūtā). Piemēram, S&P 500 Total Return indekss (izteikts USD valūtā) kāpis par 9.07%, un MSCI Europe indekss kāpis par 5.35%. MSCI World Total Return akciju indekss (izteikts EUR valūtā) kāpis par 5.04%.

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā Eiropas investīciju kategorijas obligāciju tirgus uzrādīja negatīvu ienesīgumu. Piemēram, Barclays Euro Corporate Bond indekss krities par 0.51%, Barclays Euro Treasury Bond indekss krities par 2.95%.

Valūtas kursu svārstības

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē kritās

par 3.07%. Tas atstāja negatīvu iespaidu uz plāna līdzekļu vērtību.

Saskaņā ar plāna prospektu, pārvaldītājs nepielieto atvasinātos instrumentus, lai mazinātu valūtas svārstību ietekmi uz portfeļa vērtību. Tas netiek darīts, jo atvasināto finanšu instrumentu pielietojums rada papildu izmaksas un samazina ticamo ilgtermiņa ienesīgumu.

Valūtas kursu svārstības plāna portfeli ietekmē netiešā veidā, pastarpināti caur ieguldījumu fondiem, kas ir nominēti EUR valūtā, bet aktīvus iegulda visā pasaulē, dažādās valūtās.

Rezultātā "INDEXO Jauda 16–50" līdzekļu vērtība būtiski svārstās līdzīgi ar valūtas kursa svārstībām. Šīs svārstības var būt lielākas nekā citu tirgū pieejamu ieguldījumu plānu gadījumā.

Valūtas svārstību efekts var būt gan pozitīvs, gan negatīvs, un īpaši būtisku efektu atstāj tieši uz īstermiņa rezultātiem.

Plāna pārvaldīšanas u.c. izmaksas

Lai ieguldījumu plāns nodrošinātu optimālu ilgtermiņa ienesīgumu, kritiski svarīga ir izmaksu kontrole un caurspīdība. Tādēļ publicējam visas izmaksas, kas ietekmē "INDEXO Jauda 16–50" līdzekļu vērtību.

| Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas, kas iekļautas pārvaldīšanas izmaksās 0,55 % gadā | |
|--|---------------|
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | 0.46 % |
| Atlīdzība turētājbankai | 0.09 % |
| Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas | 0.00 % |
| Kopā | 0.55 % |
| Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem | |
| Vērtspapīru iegāde | 0.08 % |
| Komisija par naudas atlikumu norēķinu kontā (piemērota summai virs 1 000 000 EUR) | 0.01 % |
| Kopā | 0.09 % |

Visas tabulā iekļautās izmaksas ir izteiktas gada procentos.

Papildus tabulā minētajām izmaksām plāna līdzekļu vērtību pastarpināti ietekmē arī portfeli iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas izmaksas (vidēji 0,18% gadā), portfeli iekļauto fondu pārvaldītāju komisija par ieguldījumu fondu apliecinājumiem (vidēji 0,09% no iegādes summas) un biržā tirgoto fondu sākotnējās iegādes "bid/ask" izmaksas. Šīs izmaksas ir iekļautas portfelī turēto ieguldījumu fondu cenā – tās netiek atsevišķi segtas no plāna līdzekļiem.

Lai izvairītos no interešu konflikta un novērstu dubultu komisijas maksu piemērošanu, plāns neiegulda līdzekļus IPAS "Indexo" pārvaldītos ieguldījumu fondos vai ar IPAS "Indexo" vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītos ieguldījumu fondos.

Finanšu tirgus tendences, kas var ietekmēt plāna rezultātus tuvākajā nākotnē

Saskaņā ar "INDEXO Jauda 16–50" prospektu, līdzekļu pārvaldītājs neveic nekādas darbības ar plāna aktīviem, balstoties uz notikumiem finanšu tirgos, pasaules ekonomikā vai ģeopolitikā. Pārvaldītāja uzdevums ir nodrošināt ilgtermiņa ieguldījumu pasaules finanšu tirgos ar minimālām izmaksām, atbilstoši pasīvās pārvaldes principam.

Īstermiņā šī pieeja ir pakļauta tirgus svārstībām, bet ilgtermiņā tā ļauj plāna dalībniekiem pelnīt kopā ar pasaules ekonomisko attīstību.