

## Ieguldījumu plāns "INDEXO Jauda 16–50"

2. pensiju līmenis

28.04.2023.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2023. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

# INDEXO<sup>7</sup>

### Vispārējā informācija

Plāna kategorija: Aktīvais plāns 100

Plāna pārvaldnieks: Investīciju komiteja Valda Sikšņa un Artūra

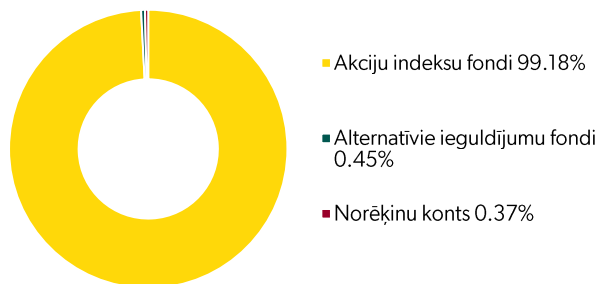
Rozes sastāvā

Turētājbanka: AS "Swedbank"

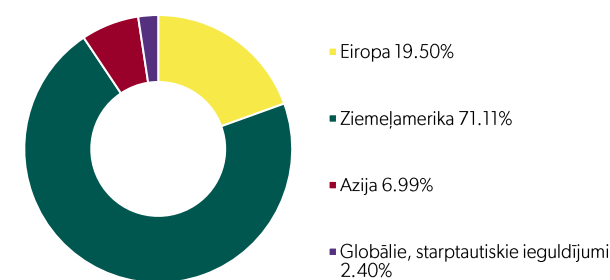
Darbības sākums: 2018. gada 5. februāris

Maksimālās pārvaldīšanas izmaksas: 0,50% gadā

### Plāna ieguldījumu sadalījums (%)



### Ģeogrāfiskais sadalījums



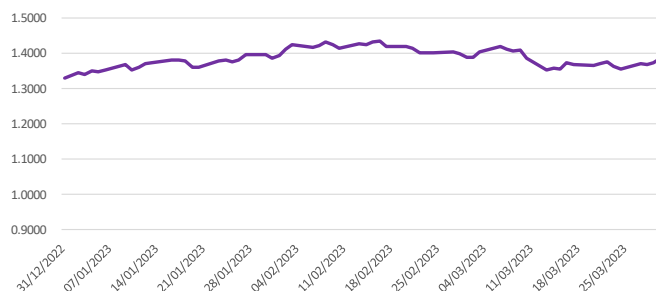
### Ieguldījumu politika

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 vērtspāpīru tirgus ienesīgumu.

Līdzekļi tiek pārvaldīti pēc pasīvās ieguldījumu pārvaldes principa. Pārvaldītājs līdzekļus iegulda pasaules akciju un obligāciju tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos, kā arī Latvijā reģistrētos alternatīvo ieguldījumu fondos, un tur šos ieguldījumus ilgtermiņā. Kapitāla vērtspāpīru tirgum piesaistītos ieguldījumu fondos var tikt ieguldīti līdz 100% no plāna aktīviem.

### Daļas vērtība un neto aktīvi

(EUR)	2022-12-31	2023-03-31
Daļas vērtība	1.3302186	1.3917969
Neto aktīvi	408 359 269	463 904 932



### Ienesīgums

(EUR)	INDEXO Jauda 16–50	Nozares vidējais
3 mēnešu	4.63%	4.93%
6 mēnešu	4.42%	5.42%
12 mēnešu	-6.28%	-6.12%
No plāna darbības sākuma vidēji gadā	6.63%	-

### 10 lielākie ieguldījumi

iShares US Index Fund (IE)	22.94%
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	18.13%
iShares Core S&P 500 ETF	16.21%
Vanguard S&P 500 ETF	13.79%
iShares North America Index Fund (IE)	11.70%
iShares Developed World Index Fund (IE)	5.77%
iShares Japan Index Fund (IE)	5.74%
iShares Pacific Index Fund (IE)	2.54%
UBS ETF (LU) MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	2.37%

## 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 piedzīvots pieaugums attīstīto valstu akciju tirgos, kā rezultātā visi tirgū pieejamie aktīvie 2. pensiju līmeņa ieguldījumu plāni uzrādīja pozitīvu ienesīgumu. "INDEXO Jauda 16–50" uzsāka ceturksni ar daļas vērtību 1.3302186 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.3917969 (daļas vērtības pieaugums par 4.63%).

Plāna līdzekļu vērtību ietekmē galvenokārt:

- attīstīto valstu akciju 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) pieauga par 7.50%, un MSCI Europe indekss pieauga par 7.95%. MSCI World Total Return akciju indekss (izteikts EUR valūtā) pieauga par 5.36%.

## Valūtas kursu svārstības

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē kritās par 1.92%. 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 līdz 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

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	0.42%
Atlīdzība turētājbankai	0.08%
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	0.00%
<b>Kopā</b>	<b>0.50%</b>
<b>Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem</b>	
Vērtspapīru iegāde	0.006%
<b>Kopā</b>	<b>0.01%</b>

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 0.08% gadā), portfeli iekļauto fondu pārvaldītāju komisija par ieguldījumu fondu apliecību iegādi un biržā tirgoto fondu sākotnējās iegādes "bid/ask" izmaksas. Šīs izmaksas ir iekļautas portfeli 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.

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