

PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

Uz 2015.gada 1.ceturkšņa beigām „Finasta” ieguldījumu plānā „EKSTRA PLUS” dalību bija pieteikuši 13 809 pensiju 2.līmeņa dalībnieki un Plāna aktīvi sasniedza 12 252 362 EUR.

Plāna 1.ceturkšņa ienesīgums uz 2015.gada 31.martu bija 2,43%, savukārt pensiju 2.līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja 5,81%.

Plāna aktīvos komercsabiedrību parāda vērtspapīru apjoms 1.ceturkšņa laikā nedaudz samazinājās un uz 2015.gada 31.martu veidoja 28,08%.

Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 1.ceturkšņa laikā samazinājās un ceturkšņa beigās veidoja 14,89%.

1.ceturkšņa laikā noguldījumu apjoms Plāna aktīvos palielinājās no 9,51% perioda sākumā līdz 9,58% perioda beigās.

Plāna investīciju apjoms ieguldījumu fondos 1.ceturkšņa laikā būtiski palielinājās. Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars Plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 40,08%. Salīdzinājumam - Plāna aktīvos ceturkšņa sākumā šie ieguldījumi veidoja 37,52%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2015.gada 1. ceturksnis finanšu tirgos bija pozitīvs kā fiksētā ienākuma vērtspapīriem, tā arī akcijām. Pozitīvu sniegumu uzrādīja attīstības valstu akciju tirgi, MSCI Emerging Markets indeksam ceturkšņa laikā pieaugot par 1,91%. Iepriekšējā ceturksnī sliktu sniegumu uzrādīja Krievijas akciju tirgus indekss RTS, šoreiz pieauga vērtībā par 11,35%. Attīstīto valstu tirgi kopumā uzrādīja pozitīvu ienesīgumu, MSCI World tirgus indeksam pieaugot vērtībā par 1,82%.

Pozitīvu sniegumu atkal varēja novērot ASV un Japānā, ASV tirgus indeksam S&P 500 pieaugot vērtībā par 0,44%, bet Japānas indeksam Nikkei strauji pieaugot vērtībā par 10,1%. Pozitīvas tendences varēja novērot korporatīvo un attīstības valstu obligāciju tirgos, riska prēmijām atrodoties zemākos līmeņos nekā ceturksnī uzsākot, gan attīstības tirgos, gan arī attīstītajos tirgos. It īpaši ir jāizceļ Eiropas korporatīvo parāda vērtspapīru tirgu, kur riska prēmijas, it sevišķi spekulatīva līmeņa obligāciju segmentā, piedzīvoja lielu kritumu.

ASV varēja novērot pozitīvas tendences ekonomiskajos datos. Bezdarba līmenis samazinājās līdz 5,5%, bet IKP izaugsme gada izteiksmē ceturtajā ceturksnī bija 2,2% līmenī. Februārī darba devēji izveidoja 295 tūkstošus jaunu darba vietu un lētas naftas cenas atstāja pozitīvu ietekmi uz patērētāju pārliecību. Sliktākus datus varēja novērot industriālās produkcijas radītajos, ražošanas aktivitātei sasniedzot martā zemāko līmeni pēdējo 14 mēnešu laikā. Federālo Rezervju vadība vairākas reizes apliecināja, ka nesteidzas mainīt procentu likmes,

un iepriekš plānotā likmes palielināšana 2015. gada jūnijā varētu tikt atlikta līdz septembrim vai pat 2016. gadam.

Eirozonas un Āzijas datu uzlabošanās rezultātā februārī samazinājās pieprasījums pēc drošajiem Amerikas aktīviem, bet martā pieprasījums pieauga. ASV desmitgadīgo valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā samazinājās par 25 bāzes punktiem līdz 1,92% perioda beigās. Līdzīgi arī Eurozonā etalona desmitgadīgo Vācijas obligāciju likmes samazinājās par 36 bāzes punktiem līdz 0,36%. Latvijas EUR valūtā denominēto eiroobligāciju ar dzēšanu 2018. gadā ienesīguma likme līdz dzēšanai samazinājās par 19 bāzes punktiem līdz 0,04%.

Pateicoties pēdējā laikā novērotajai Eiropas Centrālās bankas virzībai uz papildus netradicionālām ekonomikas stimulēšanas metodēm, kā arī tieši pretējai rīcībai no ASV Centrālās bankas puses, ceturkšņa laikā varēja novērot ievērojamu eiro vērtības kritumu, tā vērtībai pret dolāru samazinoties par 11,3%. Eurozonas finanšu tirgi turpināja augt, piesaistot lielu naudas plūsmu. Labus datus uzrādīja mazumtirdzniecības un eksporta rādītāji. Savukārt, negatīvu ietekmi uz tirgiem atstāja atkal aktualizējamās Grieķijas finanšu problēmu jautājums, kuram joprojām nav risinājuma. Janvārī notikušajās vēlēšanās uzvarēja kreisā SYRIZA partija, kura ar kreditoriem mēģina vienoties par jaunu darījumu, bet radikālās jaunās vadības pozīcijas dēļ, pozitīvu risinājumu pagaidām sasniegt neizdevās. Kopumā Eurozonas ekonomika turpināja uzrādīt vājus ekonomiskās aktivitātes datus, bet deflācijas samazināšanās lika runāt par ekonomiskās situācijas uzlabošanu. Naftas cenas kritums, kas iepriekš izraisīja stipru negatīvu spiedienu uz cenām Eurozonā, pieauga ceturkšņa sākumā un martā stabilizējās virs 55 dolāru līmeņa.

Attīstības tirgos kopumā varēja novērot pozitīvas tendences. Krievijā turpinājās krīze, bet kopā ar naftas cenu auga arī tās akciju tirgus. Zināmā mērā ir stabilizējusies arī situācija Ukrainā.

Ķīnas Centrālā banka februārī atkal pazemināja procentu likmes, turpinot akciju tirgus izaugsmi, bet Japānas akcijas noslēdza ceturksni ar pieklājīgu vērtības pieaugumu.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Plāna pārvaldnieks joprojām saredz, lai arī ar vien zemāku, bet tomēr potenciālu, riska prēmiju samazināšanos korporatīvo un attīstības valstu obligācijām. Tāpat plāna pārvaldnieks turpina rūpīgi sekot līdzi tirgus situācijai un tālākā nākotnē apsvērt termiņnoguldījumu īpatsvara palielināšanu portfeli uz obligāciju īpatsvara samazināšanas rēķina. Arī tuvākajā nākotnē netiek plānotas būtiskas izmaiņas obligāciju portfeļa vidējā dzēšanas termiņa rādītājā, kā arī uzņemtajā kredītriska līmenī, dodot priekšroku kredītriskam virs durācijas riska, kas ir īpaši būtiski pie šobrīd esošajiem īpaši zemajiem etalona obligāciju ienesīguma līmeņiem. Attiecībā uz kapitāla vērtspapīru īpatsvaru, Plāna pārvaldnieks paredz uzturēt vidējus līdz augstus svarus un, balstoties uz taktiski pamatotiem lēmumiem, var tos palielināt vai samazināt, ņemot vērā tirgus apstākļus.

Šis ziņojums ir informatīva rakstura un nav uzskatāms par piedāvājumu vai rekomendāciju lēmumu pieņemšanai darījumiem finanšu tirgū. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

FINASTA pensiju plāns EKSTRA PLUS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2015. gada I ceturksni



INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks:	Andrejs Martinovs
Turētājbanka:	AS Swedbank
Revidents:	PricewaterhouseCoopers SIA
Plāna darbības sākums:	27.07.2006.
Atlīdzība par plāna pārvaldi:	
Maksājuma pastāvīgā daļa	1%
Maksājuma mainīgā daļa	1%
Atskaites valūta:	EUR

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu Plānam ir izvēlēta **aktīva** ieguldījumu politika. Līdz 50% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Investīcijas ieguldījumu fondos dod iespēju izmantot pasaules vadošo līdzekļu pārvaldnieku zināšanas un pieredzi finanšu tirgus jomā, ka arī papildus riska mazināšanas iespējas, tādējādi sniedzot ieguldījumu Plāna dalībniekiem iespēju sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBAS

	31.12.2014	31.03.2015
Daļas vērtība, EUR	1.833542	1.878169
Līdzekļu vērtība, EUR	12 257 171	12 252 362

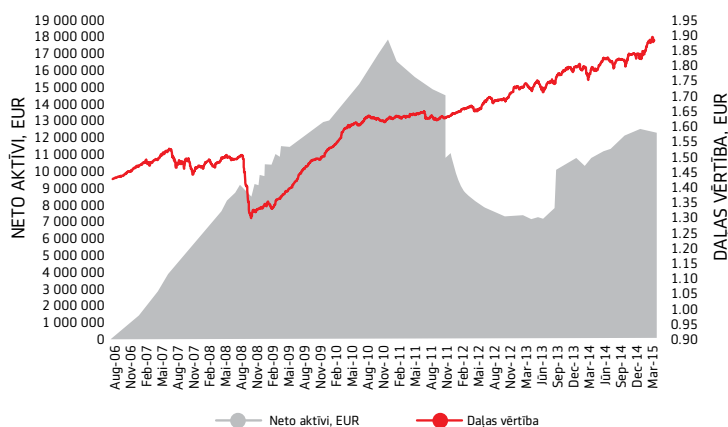
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	2.43%	3.47%	5.29%	3.27%
Nozares vidējais	5.81%	7.00%	10.96%	n/a

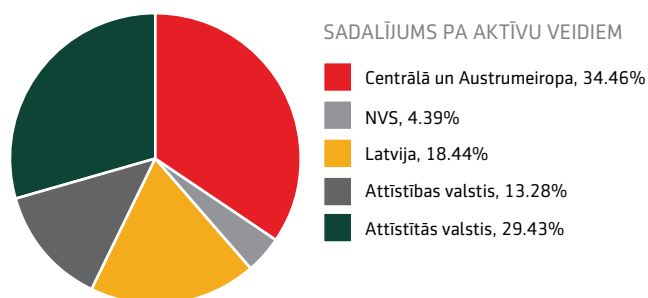
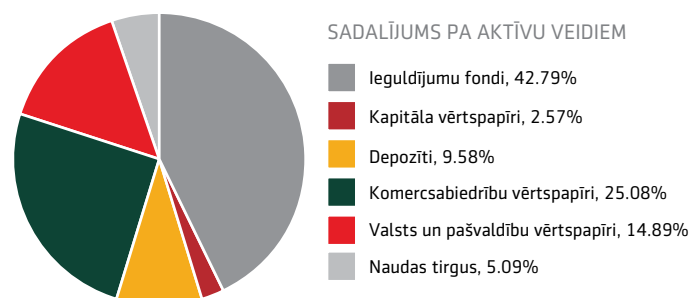
PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī	EUR 2 993
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī	EUR 26 940
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī	EUR 29 934

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVU DINAMIKA



IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

ISHARES SPX MONTHLY EUR	4.73%
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN TRN INDEX	4.69%
AMUNDI ETF S&P 500 EUR HEDGED DAILY	4.50%
LYXOR UCITS ETF S&P 500 DAILY HEDGED	4.49%
Sinek 7.7% 03.08.2015	4.40%
ISHARES MSCI JAPAN MONTHLY EUR HEDGED	4.32%
Romania 6.5% 18.06.2018	4.29%
DB X-TRACKERS S&P 500 EUR	4.23%
Finasta Emerging Europe Bond Subfund	3.64%
Republic of Turkey bonds 5.5% 16.02.2017	3.52%

Šis ziņojums ir informatīva rakstura un nav uzskatāms par piedāvājumu vai rekomendāciju lēmumu pieņemšanai darījumiem finanšu tirgū. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.