



INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks:	Aleksejs Marčenko
Turētājbanka:	AS Swedbank
Revidents:	PricewaterhouseCoopers SIA
Plāna darbības sākums:	27.07.2006.
Atbildība 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

	31.12.2016	31.03.2017
Daļas vērtība, EUR	1,951958	1,990810
Līdzekļu vērtība, EUR	18 998 653	19 587 371

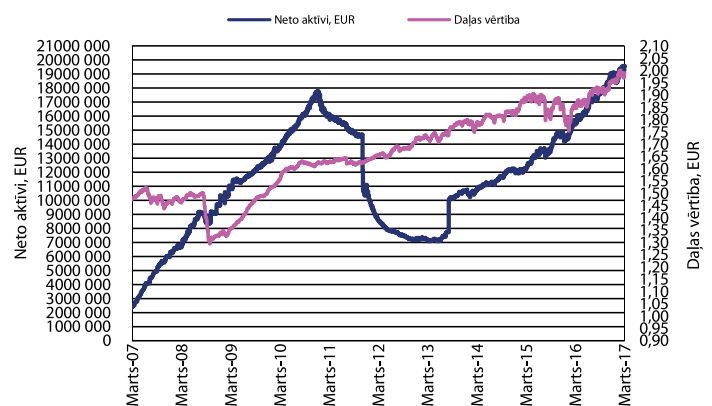
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	1,99%	3,92%	7,13%	3,21%
Nozares vidējais	1,99%	3,10%	5,17%	n/a

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

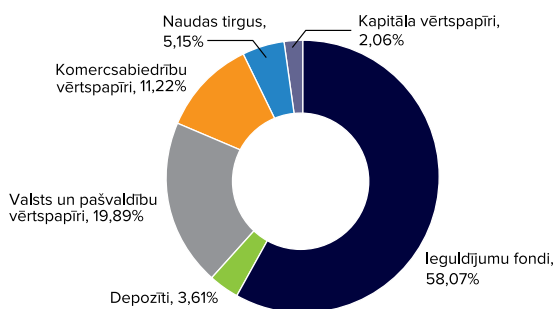
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī	EUR 4 693
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī	EUR 42 217
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī	EUR 46 933

Ieguldījumu Plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

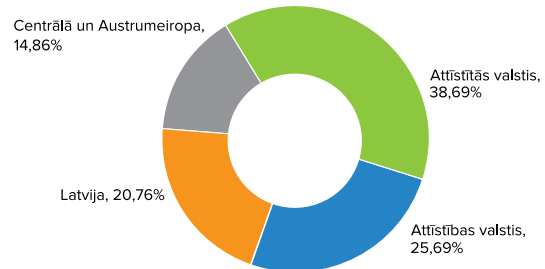


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

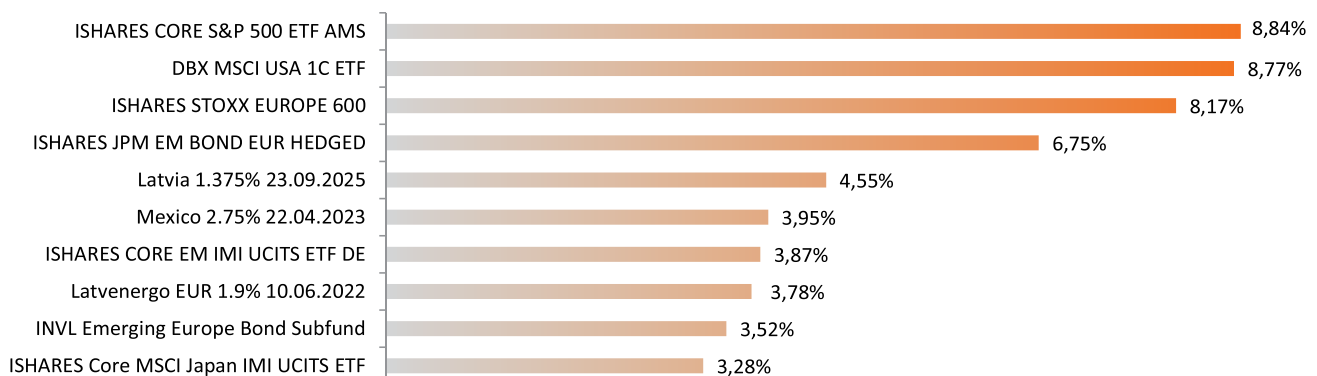
SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

Uz 2017. gada 1. ceturkšņa beigām ieguldījumu plānā „INVL Ekstra 16+” dalību bija pieteikuši 18 139 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna aktīvi sasniedza 19 587 371 EUR.

Plāna 1. ceturkšņa ienesīgums uz 2017. gada 31. martu bija 1,99%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja 1,99%.

Plāna aktīvos komercsabiedrību parāda vērtspapīru apjoms 1. ceturkšņa laikā palielinājās un uz 2017. gada 31. martu veidoja 11,22%.

leguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādāzīmēs 1. ceturkšņa laikā palielinājās un ceturkšņa beigās veidoja 19,89%.

1. ceturkšņa laikā noguldījumu apjoms Plāna aktīvos nedaudz samazinājās no 3,63% perioda sākumā līdz 3,61% perioda beigās.

Plāna investīciju apjoms ieguldījumu fondos 1. ceturkšņa laikā palielinājās. Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars Plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 56,32%. Salīdzinājumam – Plāna aktīvos ceturkšņa sākumā šie ieguldījumi veidoja 46,22%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2017. gada 1. ceturksnis akciju tirgiem kopumā bija pozitīvs. Neskatoties uz to, ka ASV Federālā rezervju sistēma 2016. decembrī un 2017. gada martā divas reizes bija veikusi procentu likmju palielināšanu, finanšu tirgi neuztvēra to kā būtisku draudu finanšu instrumentu patreizējiem cenu līmeņiem. Eiro zonā IKP izaugsmes tempi īpaši nemainījās. Izejvielu cenu samazinājums negatīvi ietekmēja dažu attīstības valstu aktīvu cenas, bet kopumā situācija finanšu tirgos drīzāk uzlabojās. Politiskā vide arī saglabājās pietiekami stabila – nekādus radikālus pārsteigumus nesagādāja jaunā ASV prezidenta D. Trampa pirmie divi mēneši savā amatā, bet Nīderlandē 15. martā vēlēšanās uzvarēja līdzšinējā premjerministra partija.

15. martā notika ASV FRS sēde, kurā tika pieņemts lēmums palielināt bāzes likmi par 0,25% punktiem, un tagad ASV bāzes procentu likmes diapazons ir noteikts no 0,75% līdz 1%. Šis solis bija sagaidāms, līdz ar to tas maz ietekmēja finanšu tirgus. FRS turpina uzturēt savu ASV valsts un hipotekāro obligāciju portfeli nemainīgajā apjomā, refinansējot obligācijas, kuras dzēšas. Tirgus dalībnieki sagaida, ka līdz gada beigām ASV bāzes likme tiks palielināta vismaz vēl vienu reizi.

ECB politika joprojām nespēj radīt noturīgu kopējā pieprasījuma pieaugumu, līdz ar ko arī inflācijas pieaugums eiro zonā nav noturīgs. Tāpēc pagaidām par stimulējošas monetārās politikas pasākumu atcelšanu runa neiet. Šis faktors 2017. gada 1. ceturksnī deva atbalstu eiro zonas akciju tirgiem.

Kopumā 2017. gada 1. ceturksnī ASV akciju indekss S&P500 pieauga par 5,04%, sasniedzot 2362,72.

ASV valsts obligāciju ienesīgumi ceturkšņa laikā nedaudz samazinājās. ASV 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā nokrita par 3,26 bāzes punktiem līdz 1,9212%, bet ASV 10 gadu obligāciju ienesīgumi samazinājās par 8,76 bāzes punktiem līdz 2,3874%.

Vācijas indekss DAX no 2016. gada 31. decembra līdz 2017. gada 31. martam palielinājās par 7,53%, Francijas CAC40 indekss pieauga par 5,87%, Spānijas IBEX palielinājās par 12,18%, Itālijas FTSE MIB pieauga par 6,71%.

Vācijas etalona vērtspapīru ienesīgums ceturkšņa laikā palielinājās: 5 gadu obligāciju ienesīgums pieauga par 16,5 bāzes punktiem līdz -0,381%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums pieauga par 15,3 bāzes punktiem līdz 0,328%. Augstā ienesīguma korporatīvo obligāciju riska prēmijas nokrita – tā, 10 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augstā ienesīguma obligāciju riska prēmijas, samazinājās par 15,03 bāzes punktiem līdz 331,332 bāzes punktiem. 10 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo galvenokārt investīciju reitinga korporatīvo obligāciju riska prēmijas, pieauga par 3,27 bāzes punktiem līdz 115,709 bāzes punktiem.

Naftas cenas ceturkšņa laikā samazinājās – Brent naftas barela cena nokrita par 5,9% līdz 52,83 dolāriem. Tas negatīvi ietekmēja naftas eksportējošo attīstības valstu akciju tirgus – tā, Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā nokrita par 2,67%, Brazīlijas indekss BOVESPA samazinājās par 1,32%. Ķīnas Shanghai Composite indekss ceturkšņa laikā pieauga par 4,08%, Indijas indekss SENSEX palielinājās par 12,34%, Indonēzijas JCI pieauga par 5,01%.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

2017. gada otrajā ceturksnī plānots veikt nelielas izmaiņas ieguldījumu plānu fondu daļā – nedaudz palielināt ekspozīciju ASV akciju fondos, kā arī veikt dažus ieguldījumus Baltijā strādājošo uzņēmumu akcijās un obligācijās, kā arī veikt ieguldījumus Baltijas nekustamā īpašuma fondos.