



## INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks:	Aleksejs Marčenko
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

	30.06.2017	30.09.2017
Daļas vērtība, EUR	1,991209	2,008420
Līdzekļu vērtība, EUR	20 373 012	21 670 693

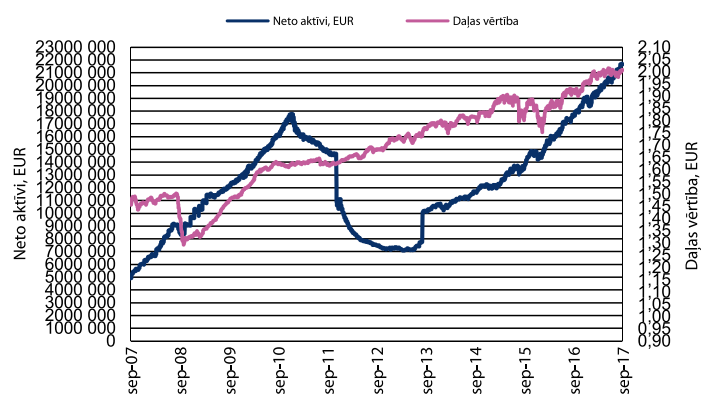
## IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	0,86%	0,88%	4,84%	3,14%
Nozares vidējais	0,90%	0,98%	4,13%	n/a

## PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

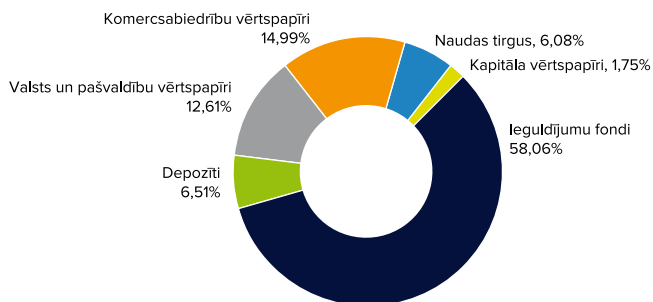
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī	EUR 5 294
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī	EUR 47 616
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī	EUR 45 271

## Ieguldījumu Plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

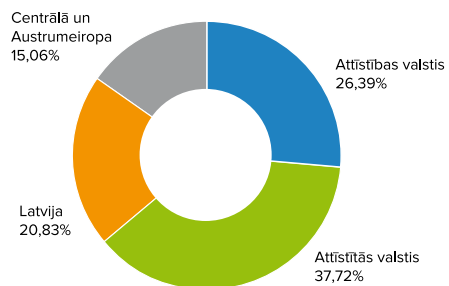


## IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

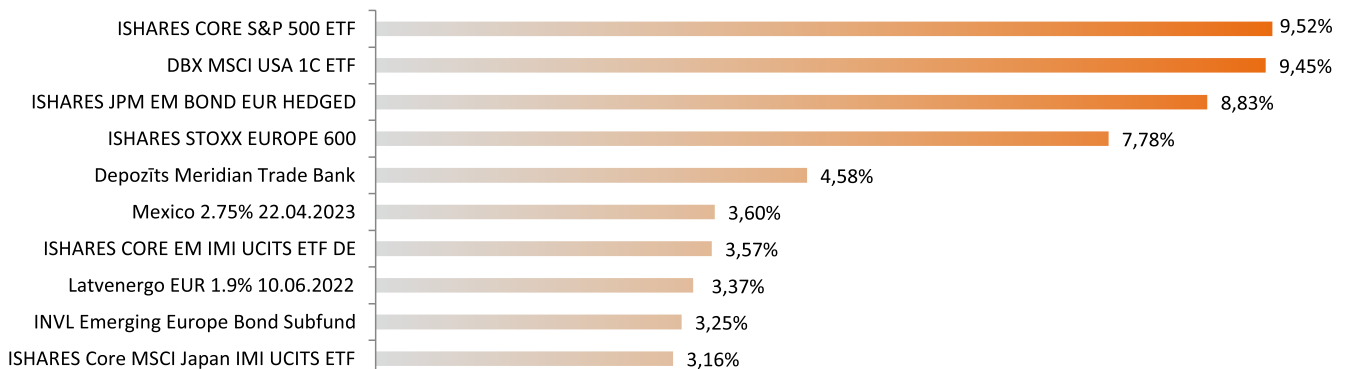
## SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



## ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



## LIELĀKIE IEGULDĪJUMI



## PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

Uz 2017. gada 3. ceturkšņa beigām ieguldījumu plānā „INVL Ekstra 16+” dalību bija pieteikuši 18 563 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna aktīvi sasniedza 21 670 693 EUR.

Plāna 3. ceturkšņa ienesīgums uz 2017. gada 30. septembri bija 0,86%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja 0,90%.

Plāna aktīvos komercsabiedrību parāda vērtspapīru apjoms 3. ceturkšņa laikā palielinājās un uz 2017. gada 30. septembri veidoja 14,99%.

Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 3. ceturkšņa laikā samazinājās un ceturkšņa beigās veidoja 12,61%.

3. ceturkšņa laikā noguldījumu apjoms Plāna aktīvos palielinājās no 3,47% perioda sākumā līdz 6,51% perioda beigās.

Plāna investīciju apjoms ieguldījumu fondos 3. ceturkšņa laikā palielinājās. Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars Plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 56,72%. Salīdzinājumam – Plāna aktīvos ceturkšņa sākumā šie ieguldījumi veidoja 55,76%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

## PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2017. gada 3. ceturksnis akciju tirgiem bija pozitīvs: lielākā daļa akciju indeksu gan attīstījās, gan attīstības valstīs pieauga. ASV FRS septembrī paziņoja par likviditātes apjomu samazināšanu, proti, tika pieņemts lēmums par ASV FRS bilancē esošā parāda vērtspapīru portfeļa pakāpeniskas samazināšanas sākumu. Savukārt Eiro zonā, sākot ar oktobri Eiropas Centrālā Banka arī gatavojas pakāpeniski veikt izpiršanas apjomu samazināšanu.

Vasarā notika nelielas finanšu tirgus svārstības, kuras izraisīja ģeopolitiski faktori – proti, Ziemeļkorejas kodolieroču un starpkontinentālo raķešu izmēģinājumi un ASV asā reakcija uz tiem. Konflikta draudi veicināja akciju indeksu kritumu pasaules biržās augusta vidū, taču trauksme nebija pārāk ilga, kā rezultātā augusta beigās akciju tirgi atguva lielāko daļu no tā, ko zaudēja mēneša pirmajā pusē. Pie tam attīstības tirgi pārsvarā demonstrēja labāku sniegumu, nekā attīstītie.

Kopumā 2017. gada 3. ceturksnī ASV akciju indekss S&P500 pieauga par 3,96%, sasniedzot 2519,36.

ASV valsts obligāciju ienesīgumi ceturkšņa laikā nedaudz pieauga: ASV 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā palielinājās par 4,76 bāzes punktiem līdz 1,936%, bet ASV 10 gadu obligāciju ienesīgumi pieauga par 2,99 bāzes punktiem līdz 2,336%.

Vācijas indekss DAX no 2017. gada 30. jūnija līdz 2017. gada 30. septembrim palielinājās par 4,09%, Francijas CAC40 indekss pieauga par 4,08%, Spānijas IBEX samazinājās par 0,6%, Itālijas FTSE MIB pieauga par 10,26%.

Vācijas etalona vērtspapīru ienesīgums ceturkšņa laikā samazinājās: 5 gadu obligāciju ienesīgums nokrita par 4,3 bāzes punktiem līdz -0,267%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 0,2 bāzes punktiem līdz 0,464%. Augstā ienesīguma korporatīvo obligāciju riska prēmijas pieauga – tā, 10 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augstā ienesīguma obligāciju riska prēmijas, palielinājās par 16,43 bāzes punktiem līdz 333,3 bāzes punktiem. 10 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo galvenokārt investīciju reitinga korporatīvo obligāciju riska prēmijas, palika praktiski bez izmaiņām – pieauga par 0,37 bāzes punktiem līdz 99,1 bāzes punktiem.

Naftas cenas ceturkšņa laikā palielinājās – Brent naftas barela cena pieauga par 20,08% līdz 57,54 dolāriem. To ietekmēja viesuļvētras ASV dienvidu rajonos, kā arī ar fakts, ka Krievijas un Saūda Arābijas pārstāvji vienojās par naftas eksporta ierobežojumu pagarināšanu. Naftas cenu pieaugums pozitīvi ietekmēja naftas eksportētājvalstu tirgus. Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā pieauga par 13,57% līdz 1136,75, Brazīlijas indekss BOVESPA palielinājās par 4,81% līdz 74293,51.

Ķīnas Shanghai Composite indekss ceturkšņa laikā palielinājās par 4,9%, Indijas indekss SENSEX palielinājās par 1,17%.

## TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

2017. gada ceturtajā ceturksnī plānots izvietot vairākus termiņa depozītus vietējā tirgū, kā arī iegādāties Latvijas emitentu korporatīvās obligācijas. Plānots saglabāt esošajā līmenī obligāciju portfeļa durāciju, kā arī to fondu īpatsvaru, kas iegulda kapitāla vērtspapīros.