



INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks:	Aleksejs Marčenko
Turētājbanka:	AS SEB banka
Revidents:	PricewaterhouseCoopers SIA
Plāna darbības sākums:	27.07.2006.
Atlīdzība par plāna pārvaldi:	
Maksājuma pastāvīgā daļa	0,8%
Maksājuma mainīgā daļa	0,5%
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, kā 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

	30.06.2018	30.09.2018
Daļas vērtība, EUR	2,053255	2,073468
Līdzekļu vērtība, EUR	24 046 532	25 040 180

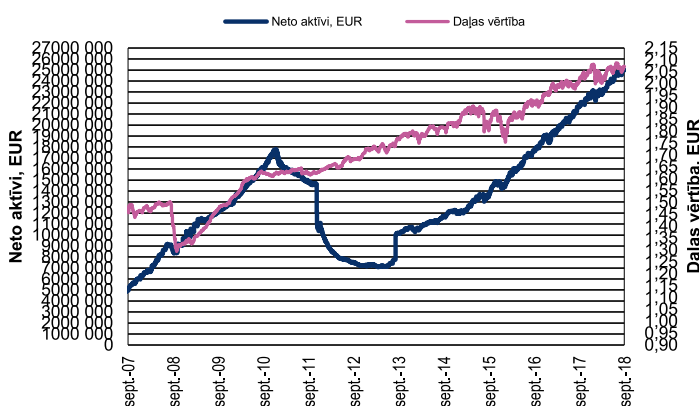
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	0,98%	2,97%	3,24%	3,15%
Nozares vidējais	0,67%	1,50%	0,97%	n/a

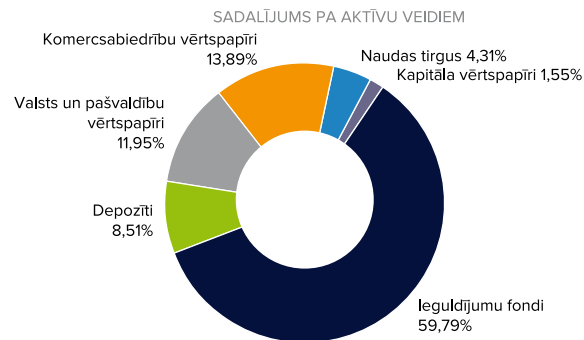
PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī	EUR 6 213
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī	EUR 43 478
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī	EUR 62 703

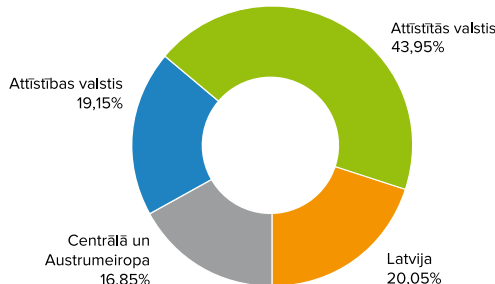
Ieguldījumu Plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika



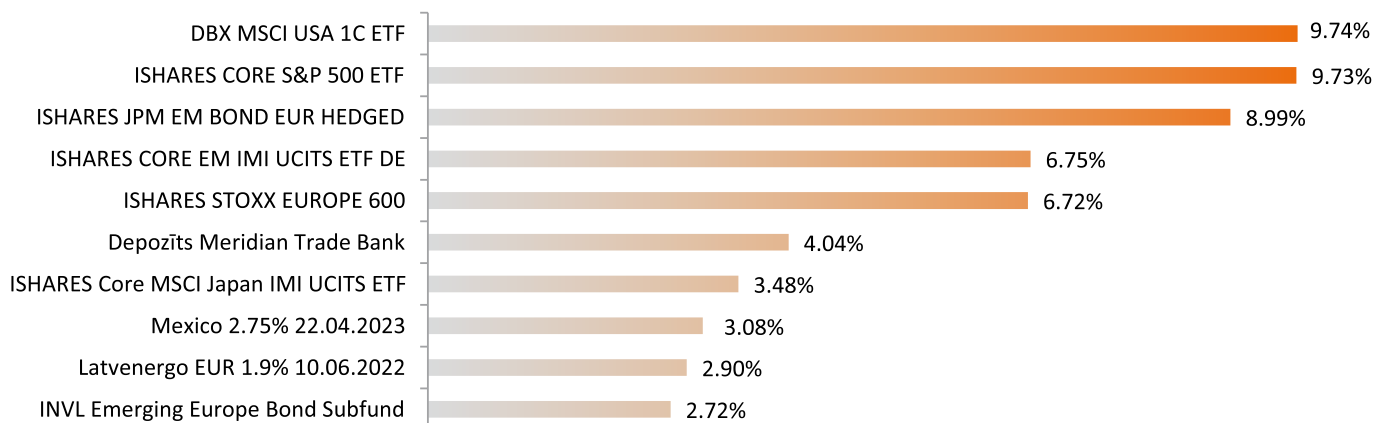
IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

Uz 2018. gada 3. ceturkšņa beigām ieguldījumu plānā „INVL Ekstra 16+” dalību bija pieteikuši 18 062 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna aktīvi sasniedza 25 040 180 EUR.

Plāna 3. ceturkšņa ienesīgums uz 2018. gada 30. septembri bija 0,98%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja 0,67%.

Plāna aktīvos komercsabiedrību parāda vērtspapīru apjoms 3. ceturkšņa laikā samazinājās un uz 2018. gada 30. septembri veidoja 13,89%.

leguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 3. ceturkšņa laikā palielinājās un ceturkšņa beigās veidoja 11,95%.

3.ceturkšņa laikā noguldījumu apjoms Plāna aktīvos samazinājās no 8,86% perioda sākumā līdz 8,51% perioda beigās.

Plāna investīciju apjoms ieguldījumu fondos 3. ceturkšņa laikā palielinājās. Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars Plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 56,79%. Saīdinājumam – Plāna aktīvos ceturkšņa sākumā šie ieguldījumi veidoja 54,71%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2018. gada 3. ceturksnis pasaules finanšu tirgiem bija neviennozīmīgs. No vienas puses, ASV akciju tirgus indeksi līdz septembra beigām turpināja pieaugt, tāpat kā dažu citu attīstīto un attīstības valstu aktīvu cenas. Tajā pašā laikā situācija dažās attīstības valstu ekonomikās un finanšu sistēmās krietni pasliktinājās. ASV Federālā rezervju sistēma turpināja palielināt bāzes likmi, kā arī samazināt likviditāti banku sistēmā, kas pakāpeniski veda pie dolāra likmju celšanas. Turpinājās eskalācija tirdzniecības karā starp Ķīnu un ASV, kas veicināja nestabilitāti pasaules ekonomikā un finanšu sistēmā, it īpaši attīstības valstīs. Jaunu tirdzniecības barjeru celšana var negatīvi ietekmēt pieauguma tempus pasaules ekonomikā.

Augustā krietni pasliktinājās situācija Turcijas ekonomikā – inflācijas līmenis pret iepriekšējā gada augustu sasniedza 17,6%, kas veicināja Turcijas liras vērtības strauju samazināšanos. Turcijas tekošā konta deficīts un attiecību pasliktināšanās ar ASV veda pie Turcijas valsts un korporatīvo obligāciju vērtības straujas samazināšanās. Negatīvais tekošais konts padara Turciju ļoti atkarīgu no ārējā finansējuma avotiem, un gadījumā, ja tai nebūs iespēju piesaistīt finansējumu starptautiskajā tirgū, Turciju varētu gaidīt defolts.

Itālija ir kļuvusi par nestabilitātes avotu eiro zonā, jo tās valdības atteikšanās ievērot ar Eiropas Savienības centrālajām finanšu institūcijām saskaņotos budžeta politikas parametrus draud novest pie Itālijas valsts obligāciju cenu krituma un Itālijas banku sektora problēmu saasināšanās, kas, savukārt, var izraisīt problēmas arī citu eiro zonas valstu bankām.

Naftas cenas ceturkšņa laikā turpināja palielināties, Brent naftas barela cenai ceturkšņa beigās sasniedzot 82,72 ASV dolāru atzīmi. Tas bija lielā mērā saistīts ar ģeopolitiskiem draudiem, jo ASV nolēma atkal ieviest sankcijas pret Islāma republikas naftas sektoru.

Attīstības tirgos ceturkšņa laikā nebija vienotas cenu dinamikas. Dažu attīstības valstu ekonomikas (piem., Turcija, Argentīna, Dienvidāfrika) nokļuva zem ievērojama spiediena, bet dažām izdevās nostiprināt pozīcijas. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite nokrita par 1,95% līdz 2791,8, bet, piemēram, Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā pieauga par 3,28% līdz 1192,04, Brazīlijas indekss BOVESPA palielinājās par 9,04% līdz 79342,42, bet Indijas akciju indekss SENSEX palielinājās par 2,54% līdz 36324,17.

2018.gada trešajā ceturksnī ASV dolāra kurss nedaudz pieauga pret eiro – dolāra kurss pieauga no 1,1684 dolāriem par 1 Eiropas valūtas vienību līdz 1,1604.

Latvijas ekonomika šajā periodā bija diezgan stabila, pateicoties galvenokārt liela mēroga investīciju pieaugumam sabiedriskajā infrastruktūrā. Latvijas IKP 2. ceturksnī pieauga par 5,3% pret iepriekšējā gada attiecīgo periodu. Latvijas valsts obligāciju cenas saglabājās bez būtiskām izmaiņām, lai gan procentu likmju palielināšanās tendence arī šeit atstāja savu ietekmi – piemēram, ASV dolāros denominēto valsts obligāciju ar dzēšanu 2020. gada decembrī ienesīgums pieauga par 8,4 bāzes punktiem līdz 3,221%.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Ņemot vērā dolāra likmju pieauguma turpināšanos, ir paredzēts samazināt ASV dolāros denominētās fiksētā ienākuma vērtspapīru portfeļa daļas durāciju, pārdodot obligācijas ar garākiem dzēšanas termiņiem un to vietā iegādājoties obligācijas ar īsākiem dzēšanas termiņiem. Plānots arī palielināt ieguldījumus eiro denominētajās investīciju reitinga eiro zonas korporatīvajās obligācijās ar durāciju līdz 3 gadiem. Kopumā nostāja ir piesardzīga. Plānots saglabāt īsāku durāciju parāda vērtspapīru portfelim.

leguldījumu plāna akciju daļā plānots saglabāt esošos ieguldījumus biržā tirgojamajos fondos (ETF) un akcijās.