



## INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks:	Aleksejs Marčenko
Turētājbanka:	AS SEB banka
Revidents:	KPMG Baltics AS
Plāna darbības sākums:	27.07.2006.
Atlīdzība par plāna pārvaldi:	
Maksājuma pastāvīgā daļa	0,6%
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

	31.03.2019	30.06.2020
Daļas vērtība, EUR	1,995107	2,158347
Līdzekļu vērtība, EUR	32 725 802	37 256 869

## IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

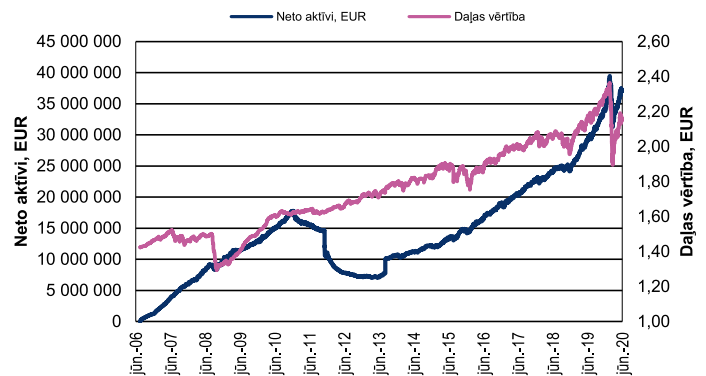
	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	8,18%	-5,76%	0,52%	3,05%
Nozares vidējais	7,79%	-6,12%	-1,59%	n/a

\* Nozares vidējais rādītājs aprēķināts kā vidējais aritmētiskais

## PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

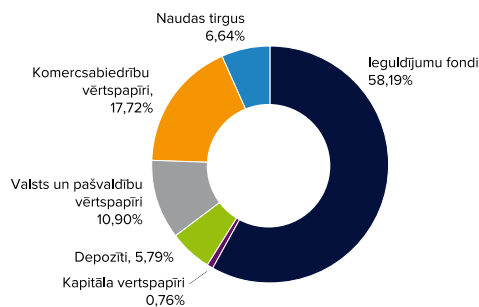
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī	EUR 8 740
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī	EUR 43 690
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī	EUR 39 386

## Ieguldījumu Plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

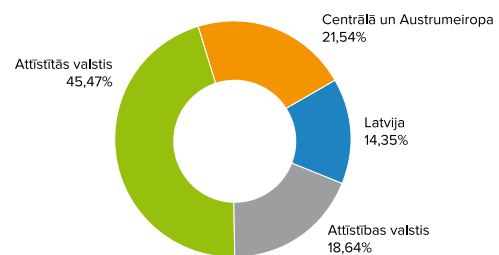


## IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

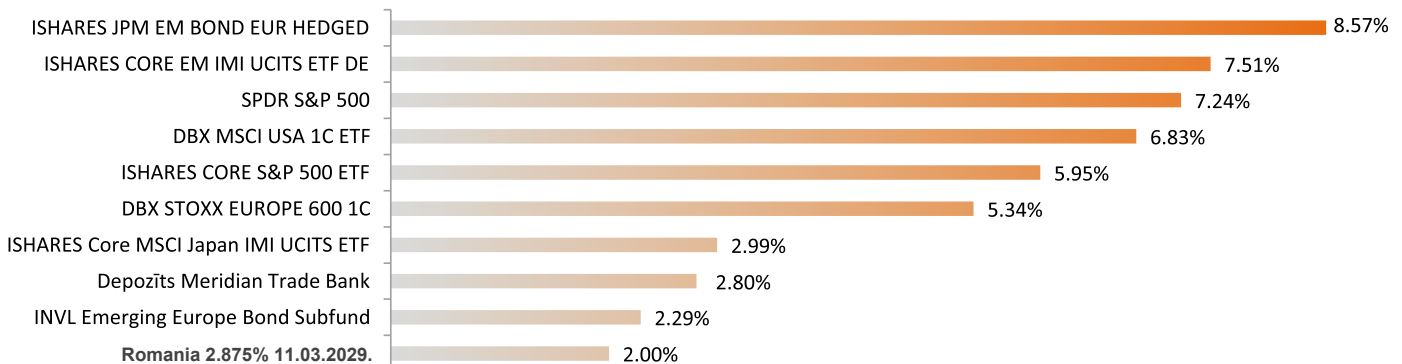
## SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



## ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



## LIELĀKIE IEGULDĪJUMI



## PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2020. gada 2. ceturkšņa beigās dalībai ieguldījumu plānā „INVL Ekstra 47+” bija pieteikušies 16 770 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un plāna aktīvi sasniedza 37 256 869 EUR.

Plāna 2. ceturkšņa ienesīgums 2020. gada 30. jūnijā bija 8,18%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu ienesīgums veidoja 7,79%.

Komerscābiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 2. ceturkšņa laikā samazinājās un 2020. gada 30. jūnijā bija 17,72%.

leguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 2. ceturkšņa laikā samazinājās un ceturkšņa beigās bija 10,9%.

Noguldījumu apjoms plāna aktīvos 2. ceturkšņa laikā samazinājās no 6,52% perioda sākumā līdz 5,79% perioda beigās.

Plāna investīciju apjoms ieguldījumu fondos 2. ceturkšņa laikā palielinājās. Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 55,01%. Salīdzinājumam – plāna aktīvos ceturkšņa sākumā šie ieguldījumi veidoja 54,3%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

## PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2020. gada 2. ceturksnī pasaules ekonomika turpināja izjust COVID-19 pandēmijas un ar to saistīto karantīnas ietekmi, tomēr finanšu tirgi atguva lielu daļu no 2020. gada pirmā ceturkšņa zaudējumiem. Tas bija saistīts ar bezprecedenta lielām fiskālās un monetārās stimulēšanas programmām, kas bija iedarbinātas gandrīz visās attīstītās un arī daudzās attīstības valstīs.

Karantīnas ierobežojumi pasaules mērogā tika ieviesti 1. ceturkšņa beigās, tāpēc 1. ceturkšņa ekonomikas statistiku tie ietekmēja ierobežoti, toties 2. ceturksnī ierobežojumu ietekme atspoguļojās ekonomikas statistikā pilnībā. Rezultātā tika fiksēts iespaidīgākais ekonomikas kritums novērojumu vēsturē miera laikā.

ASV IKP 2. ceturksnī, pēc provizoriskiem datiem, samazinājās par 32,9% gada izteiksmē, bezdarbs aprīlī uzleca līdz 14,7%; līdz jūlija beigām cilvēku skaits ASV, kas saņem bezdarba pabalstu, pieauga līdz teju 17 miljoniem cilvēku (pirms gada šis cipars bija 10 reizes mazāks). Euro zonā bezdarbs jūnijā pieauga līdz 7,1% (salīdzinājumā ar 6,6% 2019. gada jūnijā); euro zonas IKP 2. ceturksnī samazinājās par 12,1% (bet, piemēram, Spānijā – par 18,5%).

Lai pārvarētu tik liela mēroga ekonomikas aktivitātes kritumu, valdības un centrālās bankas visā pasaulē sāka īstenot liela mēroga stimulēšanas pasākumus. Eiropas Centrālā banka sāka

finanšu aktīvu izpiršanas programmu, kuras apjoms ir 1,35 triljoni eiro; Eiropas Savienības valstis izveidoja ārkārtējo ekonomikas palīdzības fondu, kas sadalīs starp ES dalībvalstīm grantu un kredītu veidā 750 miljardus eiro.

ASV Federālā Rezervju sistēma vēl martā sāka repo darījumu apjoma palielināšanu, piešķirot šim nolūkam 1,5 triljonus dolāru; tika īstenotas vairākas programmas (municipālo obligāciju izpiršanas programma 500 miljardu dolāru apjomā, maza un vidēja biznesa atbalsta programma 600 miljardu dolāru apjomā, 750 miljardus dolāru liela korporatīvo obligāciju izpiršanas programma, kā arī vairākas citas programmas). ASV valdība tajā pašā laikā izveidoja vairākas fiskālās stimulēšanas programmas par kopējo summu 2,8 triljoni dolāru. Šo un līdzīgu pasākumu ietekmē finanšu tirgus 2. ceturksnī būtiski pieauga, atgūstot lielu daļu no 1. ceturkšņa zaudējumiem, lai gan ekonomikā krīze vēl joprojām nav pārvarēta, un COVID-19 pandēmija arī joprojām turpinās.

ASV akciju indekss S&P500 2020. gada 2. ceturksnī pieauga par 19,95%. Dolāra kurss pret eiro samazinājās: ja 2020. gada 1. ceturkšņa beigās 1 eiro maksāja 1,0971 dolāru, tad 2020. gada marta beigās eiro maksāja 1,1243 dolāru. Turpināja samazināties ASV valsts obligāciju ienesīgumi, pieaugot šo obligāciju cenām: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā nokrita par 9,2 bāzes punktiem (b.p.) līdz 0,2878%, 10 gadu – par 1,34 bāzes punktiem līdz 0,6561%.

Eiropas akciju indeksi arī pieauga: Vācijas indekss DAX 2020. gada 2. ceturksnī palielinājās par 23,9%, Francijas indekss CAC40 pieauga par 12,28%, Itālijas FTSE MIB pieauga par 13,63%, Spānijas IBEX – par 6,57%. Arī Lielbritānijas FTSE indekss palielinājās par 8,78%. Lielākoties turpināja samazināties Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi: piemēram, 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 4,4 bāzes punktiem līdz -0,697%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums pieauga par 1,7 bāzes punktiem līdz -0,454%. Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World palielinājās par 18,84%.

Attīstības valstīs arī bija vērojama atlabšana: Brazīlijas akciju indekss BOVESPA pieauga par 30,18%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX palielinājās par 18,49%, Indonēzijas akciju tirgus indekss JCI pieauga par 8,07%. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite pieauga par 8,52%, bet Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā palielinājās par 19,54%. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging ceturkšņa laikā pieauga par 17,27%.

## TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒĢIJA

Plānots veikt papildu ieguldījumus korporatīvajās obligācijās, tādos sektoros kā nekustamais īpašums, nafta un gāze, telekomunikācijas, kā arī izvietot papildu depozītus Latvijas komercbankās. Akciju daļā plānots atstāt pašreizējos aktīvu svarus, kā arī veikt papildu ieguldījumus riska kapitāla tirgū.