

## Ieguldījumu plāns "INDEXO Konservatīvais 55+"

2. pensiju līmenis

31.12.2018

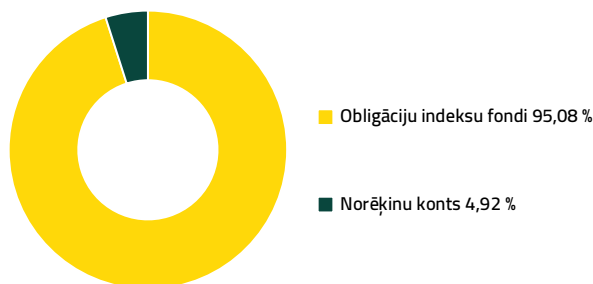
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2018. gada 4. ceturkšņa rezultātiem



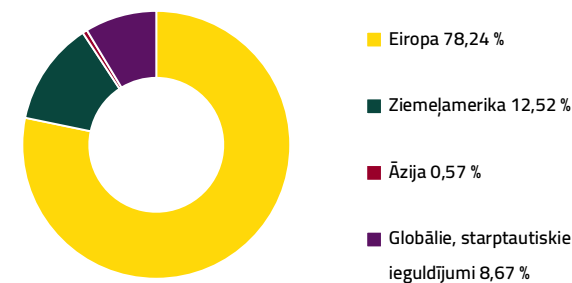
### Vispārējā informācija

Plāna kategorija: Konservatīvais plāns  
Plāna pārvaldnieks: IPAS "Indexo" investīciju komiteja  
(Valdis Siksnis, Toms Kreicbergs)  
Turētājbanka: AS "Swedbank"  
Darbības sākums: 2018. gada 23. aprīlis  
Maksimālās pārvaldīšanas izmaksas: 0,60 % gadā

### Plāna ieguldījumu sadalījums (%)



### Ģeogrāfiskais sadalījums



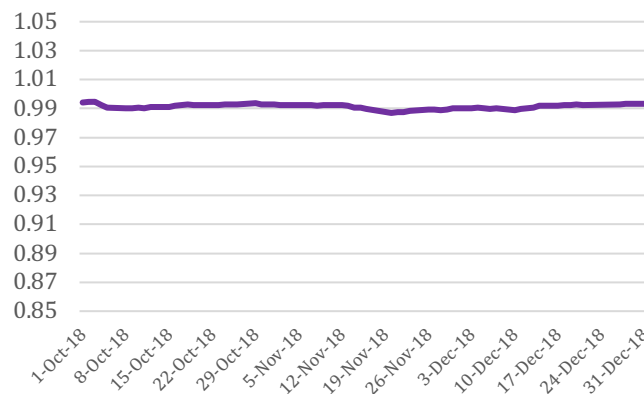
### Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt pensijas kapitāla ilgtermiņa stabilitāti, kā arī pieaugumu, kurš pirms izmaksām atspoguļo eiro valūtā nominēto investīciju kategorijas parāda vērtspapīru tirgus ienesīgumu.

Līdzekļi tiek pārvaldīti pēc pasīvās ieguldījumu pārvaldes principa. Pārvaldītājs līdzekļus iegulda pasaules obligāciju tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos un tur šos ieguldījumus ilgtermiņā. Kapitāla vērtspapīru tirgum piesaistītos ieguldījumu fondos līdzekļi netiek ieguldīti.

### Daļas vērtība un neto aktīvi

(EUR)	28/09/2018	31/12/2018
Daļas vērtība	0.9938496	0.9931389
Neto aktīvi	914 096	1 746 207



### Ienesīgums

(EUR)	INDEXO Konservatīvais 55+	Nozares vidējais
3 mēnešu	-0.05%	-0.30%
6 mēnešu	-0.58%	-0.24%
12 mēnešu	-	-1.14%
No plāna darbības sākuma	-0.69%	-

Ieguldījumu plāns uzsāka darbību 23/04/2018. Dati par visiem minētajiem pārskata periodiem vēl nav pieejami.

### 10 lielākie ieguldījumi

ISHARES EURO CREDIT BOND INDEX F	9.01%
BLACKROCK EURO CREDIT ENH IDX EU	9.01%
ISHARES EURO INV GR CORP BND IDX	9.00%
MULTI UNITS LUX LYXOR EURO C BND	9.00%
ISHARES EURO CORP BND EX-FIN ETF	9.00%
ISHS EUR CORP BOND 1-5 YR ETF	9.00%
ISHARES CORE EURO CORP BOND GER	8.99%
ISHARES EURO CORP BND LC ETF	8.98%
ISHARES EURO GOV BOND INDEX EUR	7.70%
ISHARES EURO GOV BOND IDX F2 EUR	7.69%

## Plāna darbības rezultātu analīze

"INDEXO Konservatīvais 55+" ir pasīvi pārvaldīts pensiju plāns, kura mērķis ir nodrošināt pensiju kapitāla stabilitāti un mērenu pieaugumu, pirms komisijām atbilstošu eiro nominēto investīcijas kategorijas vērtspapīru tirgus ienesīgumam. Plāna līdzekļu vērtības īstermiņa svārstības ir atkarīgas no pasaules tirgus indeksu svārstībām un neparedz gaidāmo ienesīgumu ilgtermiņā. Tomēr ilgtermiņa ieguldītājam ir vērts iepazīties ar īstermiņa rezultātiem, lai labāk izprastu plāna darbības mehānismu.

"INDEXO Konservatīvais 55+" uzsāka ceturksni ar daļas vērtību 0.9938496 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 0.9931389 (vērtības samazinājums -0,07 %).

Plāna līdzekļu vērtību ietekmē galvenokārt:

- eiro nominēto investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības,
- plāna pārvaldīšanas u.c. izmaksas.

### *Investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības pārskata periodā*

Pārskata periodā Eiropas investīciju kategorijas obligāciju tirgus uzrādīja dažādu ienesīgumu. Piemēram, Barclays Euro Corporate Bond indekss krities par 0,62 %, bet Barclays Euro Treasury Bond indekss kāpis par 1,47 %. Tā kā ieguldījumu plāna prospektā noteiktais indikatīvais aktīvu sadalījums paredz 75 % ieguldījumu komercsabiedrību vērtspapīru indeksos, kopējais obligāciju tirgus svārstību iespaids uz pensiju plāna darbību ir bijis negatīvs.

### *Plāna pārvaldīšanas u.c. izmaksas*

Lai pensiju plāns nodrošinātu optimālu ilgtermiņa ienesīgumu, kritiski svarīga ir izmaksu kontrole un caurspīdība. Tādēļ publicējam visas izmaksas, kas ietekmē "INDEXO Konservatīvais 55+" līdzekļu vērtību.

Pārskata periodā pensiju plāna vērtspapīru iegādes izmaksas sedza pārvaldītājs IPAS "Indexo", tādējādi nodrošinot pensiju plāna dalībniekiem labāku rezultātu. Izvēle segt vērtspapīru iegādes izmaksas tika veikta, jo pirmajos plāna darbības ceturkšņos šīs izmaksas var atstāt neproporcionāli lielu negatīvu ietekmi uz plāna

ienesīgumu dēļ samērā zemā kopējo aktīvu apjoma. Aktīvu apjomam augot, šīs izmaksas tiks segtas no pensiju plāna līdzekļiem.

### **Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas, kas iekļautas pārvaldīšanas izmaksās 0,60 % gadā**

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	0.50 %
Atlīdzība turētājbankai	0.10 %
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	0.00 %
<b>Kopā</b>	<b>0.60 %</b>
<b>Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem</b>	
Vērtspapīru iegāde	0.00 %
Komisija par naudas atlikumu norēķinu kontā (piemērota summai virs 1 000 000 EUR)	0.00 %
<b>Kopā</b>	<b>0.00 %</b>

Papildus tabulā minētajām izmaksām plāna līdzekļu vērtību pastarpināti ietekmē arī portfeli iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas izmaksas (vidēji 0,18 % gadā), fonda pārvaldītāja komisija par ieguldījumu fondu apliecību iegādi (vidēji 0,05 % no iegādes summas) un biržā tirgoto fondu sākotnējās iegādes "bid/ask" izmaksas. Šīs izmaksas ir iekļautas portfeli turēto ieguldījumu fondu cenā – tās netiek atsevišķi segtas no plāna līdzekļiem.

Lai izvairītos no interešu konflikta un novērstu dubultu komisijas maksu piemērošanu, plāns neiegulda līdzekļus IPAS "Indexo" pārvaldītos ieguldījumu fondos vai ar IPAS "Indexo" vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītos ieguldījumu fondos.

### *Finanšu tirgus tendences, kas var ietekmēt plāna rezultātus tuvākajā nākotnē*

Saskaņā ar "INDEXO Konservatīvais 55+" prospektu, līdzekļu pārvaldītājs neveic nekādas darbības ar plāna aktīviem, balstoties uz notikumiem finanšu tirgos, pasaules ekonomikā vai ģeopolitikā. Pārvaldītāja uzdevums ir nodrošināt ilgtermiņa ieguldījumu pasaules finanšu tirgos ar minimālām izmaksām, atbilstoši pasīvās pārvaldes principam.

Īstermiņā šī pieeja ir pakļauta tirgus svārstībām, bet ilgtermiņā tā ļauj plāna dalībniekiem gūt investīciju kategorijas parādāzīmju tirgus atdevi ar pēc iespējas zemākām izmaksām.