



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	0,6%
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

	31.12.2018	31.03.2019
Daļas vērtība, EUR	1,970022	2,103332
Līdzekļu vērtība, EUR	24 339 246	26 779 730

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

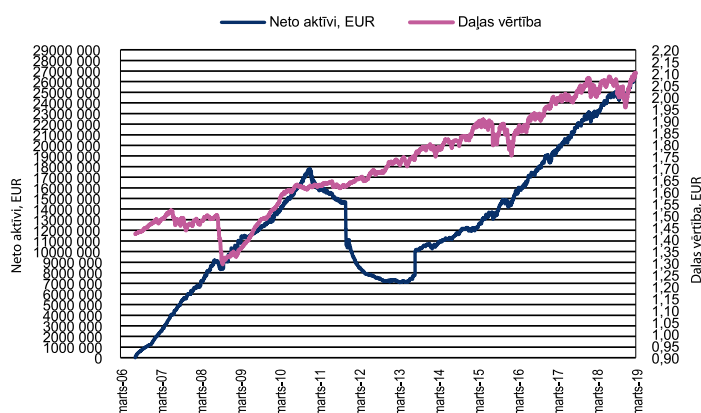
	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	6,77%	1,44%	4,45%	3,14%
Nozares vidējais	6,59%	0,30%	2,76%	n/a

* Nozares vidējais rādītājs aprēķināts kā vidējais aritmētiskais

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

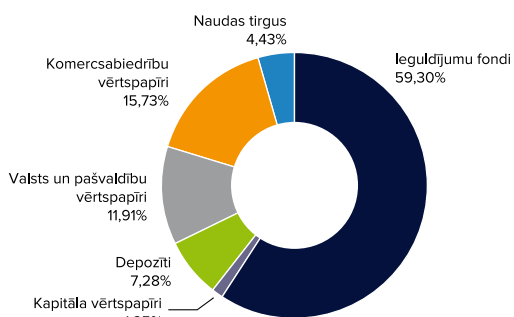
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī	EUR 6 332
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī	EUR 31 650
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī	EUR 13 636

Ieguldījumu Plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

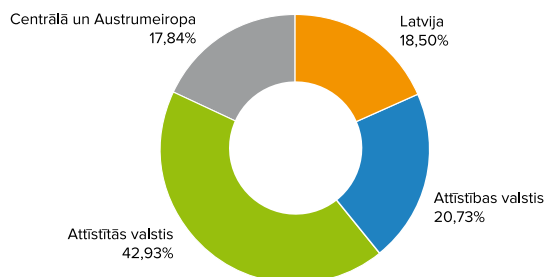


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

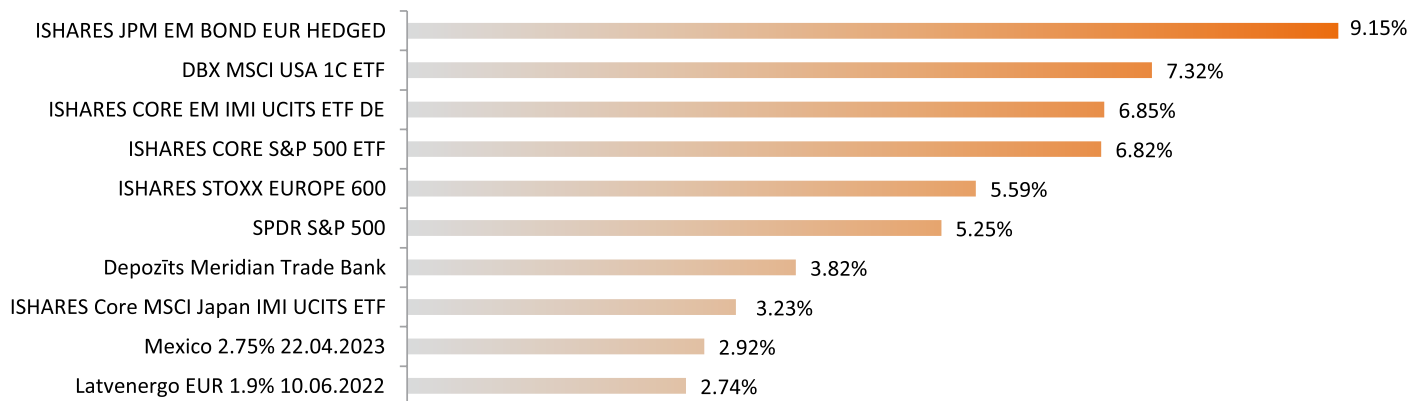
SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

2019. gada 1. ceturkšņa beigās dalībai ieguldījumu plānā „INVL Ekstra 47+” bija pieteikušies 17 563 pensiju 2. līmeņa dalībnieki un Plāna aktīvi sasniedza 26 779 730 EUR.

Plāna 1. ceturkšņa ienesīgums 2019. gada 31. martā bija 6,77%, savukārt pensiju 2. līmeņa nozares aktīvās stratēģijas pensiju plānu vidējais ienesīgums veidoja 6,59%.

Komersabiedrību parāda vērtspapīru apjoms plāna aktīvos 1. ceturkšņa laikā samazinājās un 2019. gada 31. martā bija 15,73%.

Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs 1. ceturkšņa laikā nedaudz palielinājās un ceturkšņa beigās veidoja 11,91%.

Noguldījumu apjoms Plāna aktīvos 1. ceturkšņa laikā samazinājās no 7,98% perioda sākumā līdz 7,28% perioda beigās.

Plāna investīciju apjoms ieguldījumu fondos 1. ceturkšņa laikā palielinājās. Ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars Plāna aktīvos ceturkšņa beigās bija 55,39%. Salīdzinājumam – Plāna aktīvos ceturkšņa sākumā šie ieguldījumi veidoja 47,19%. Ir svarīgi atzīmēt, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus veido gan kapitāla, gan fiksētā ienākuma vērtspapīri.

PLĀNA DARBĪBU IETEKMĒJOŠĀS FINANŠU VIDES RAKSTUROJUMS

2019. gada 1. ceturksnī pasaules finanšu tirgi gandrīz atguva 2018. gada pēdējā ceturksnī zaudēto. To veicināja pasaules vadošo centrālo banku lēmumi pārtraukt stingrākas monetārās politikas ieviešanu, jo 2018. gada otrajā pusē situācija gan pasaules ekonomikā, gan finanšu tirgos būtiski pasliktinājās.

Piemēram, Vācijā 2018. gada otrajā pusē IKP pieauguma tempi samazinājās gandrīz līdz nullei. 2018. gada beigās samazinājās arī inflācija eiro zonā (1,6% decembrī pret 1,9% novembrī) un ASV – patēriņa cenu indekss janvārī pieauga par 1,4% pret iepriekšējā gada attiecīgo periodu (decembrī – 1,8%). Šie faktori deva stimulu ECB un ASV FRS atlikt stingrākas monetārās politikas ieviešanu, kas savukārt, deva spēcīgu atbalstu finanšu instrumentu cenām un ļāva tiem atgūt 2018. gada zaudējumus.

Kopumā FRS un ECB lēmumi saglabāt stimulējošo monetāro politiku nozīmē, ka pasaulē vēl ilgi saglabāsies zemas procentu

likmes būtiskajās valūtās un brīvas likviditātes pārpalikums. Tas sniedz atbalstu finanšu instrumentu cenām.

ASV akciju indekss S&P500 kopumā 2019. gada 1. ceturksnī pieauga par 13,07%, sasniedzot 2834,4. Vācijas indekss DAX no 2018. gada 31. decembra līdz 2019. gada 31. martam pieauga par 9,16%, Francijas CAC40 indekss palielinājās par 13,10%, Spānijas IBEX pieauga par 8,2%, Itālijas FTSE MIB palielinājās par 16,17%.

Vācijas etalona 5 gadu obligāciju ienesīgums nokrita par 13,8 bāzes punktiem līdz -0,45%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 31,2 bāzes punktiem līdz -0,07%. Augstā ienesīguma korporatīvo obligāciju riska prēmijas arī samazinājās – tā, 10 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augstā ienesīguma obligāciju riska prēmijas, nokrita par 102,82 bāzes punktiem līdz 314,1 bāzes punktiem. 10 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo galvenokārt investīciju reitinga korporatīvo obligāciju riska prēmijas, samazinājās par 21,78 bāzes punktiem līdz 109,37 bāzes punktiem.

Naftas cenas ceturkšņa laikā pieauga, Brent naftas barela cenai ceturkšņa beigās sasniedzot 68,4 ASV dolāru atzīmi, par 27,12% ceturkšņa laikā. Naftas pieaugumu veicināja politiskā nestabilitāte Venecuēlā, kā arī Saūda Ārābijas apņemšanās ierobežot naftas piedāvājumu OPEC+ darījuma ietvaros.

Attīstības tirgi ceturkšņa laikā arī atgūva zaudēto. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite pieauga par 21,2% līdz 3022,72, Krievijas RTS indekss ceturkšņa laikā palielinājās par 12,11% līdz 1198,11, Indijas akciju indekss SENSEX pieauga par 6,87% līdz 38545,72. Brazīlijas indekss BOVESPA pieauga par 4,84% līdz 95414,55.

2019. gada pirmajā ceturksnī ASV dolāra kurss pieauga pret eiro par aptuveni 2% – dolāra kurss pieauga no 1,1452 dolāriem par 1 Eiropas valūtas vienību līdz 1,1218.

TURPMĀKĀ PLĀNA STRATĒGIJA

Plānots turpināt īstenot pašreizējo stratēģiju plāna akciju daļā, bet Plāna fiksētā ienākuma daļā plānots iegādāties papildus korporatīvās obligācijas no Centrālās un Austrumeiropas reģiona ar vidēju durāciju un reitingu. Plānots mērēni palielināt fiksētā ienākuma daļas durāciju.