



INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks:	Aleksejs Marčenko
Turētājbanka:	AS SEB banka
Revidents:	PricewaterhouseCoopers SIA
Plāna darbības sākums:	05.11.2018.
Atbildība 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, kas paredz, ka līdz 75% no plāna aktīviem tiks ieguldīti kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Šī ieguldījumu plāna mērķis ir iegūt maksimālu ilgtermiņa peļņu. Ieteicams izvēlēties gados jauniem ieguldītājiem vai tiem, kuri meklē visaugstāko peļņu, vienlaicīgi uzņemoties augstāku ieguldījumu svārstīguma risku.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBAS

	31.12.2018	31.03.2019
Daļas vērtība, EUR	1,000000	1,039243
Līdzekļu vērtība, EUR	42 052	261,999

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

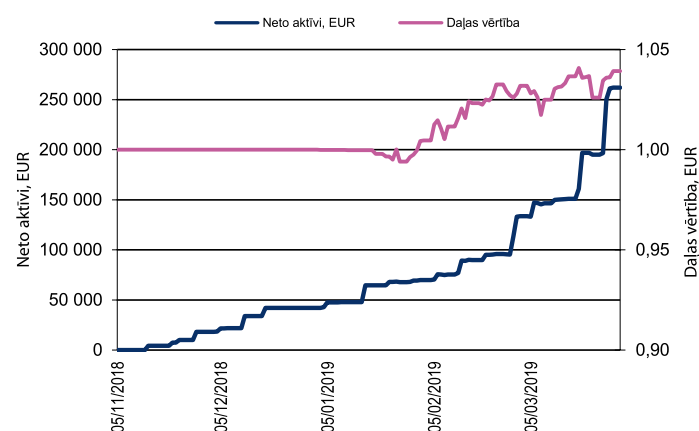
	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	3,92%	n/d	n/d	10,10%
Nozares vidējais	6,90%	0,47%	2,86%	n/a

* Nozares vidējais rādītājs aprēķināts kā vidējais aritmētiskais

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

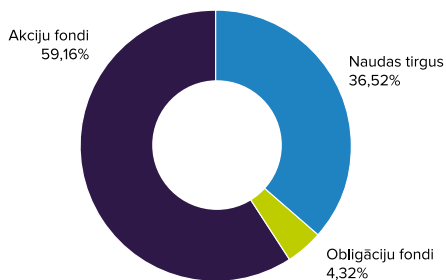
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī	EUR	26
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija ceturksnī	EUR	127
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija ceturksnī	EUR	0

Ieguldījumu Plāna daļas vērtība un aktīvu dinamika

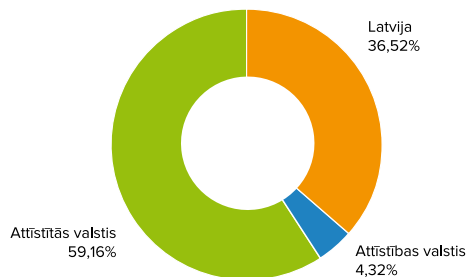


IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

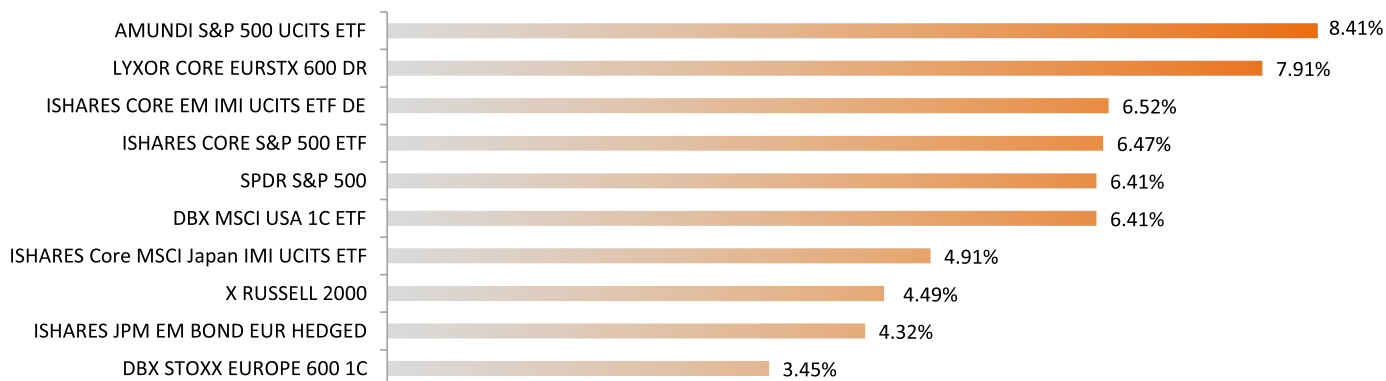
SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI



PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTI

leguldījumu plāns “INVL Maksimālais 16+” darbību sāka 2018. gada 5. novembrī. 2019. gada 1. ceturkšņa beigās daļību ieguldījumu plānā „INVL MAKSIMĀLAIS 16+” bija pieteikuši 58 pensiju 2. līmeņa daļībnieki un Plāna aktīvi sasniedza 261 999 EUR.

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.

Piemērām, 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, ka Plāna akciju daļa tiks ieguldīta akciju biržā tirgotajos fondos (ETF) saskaņā ar iepriekš izvēlētu aktīvu sadalījumu. Fiksēto ienākumu daļā investīcijas tiks veiktas fiksēto ienākumu fondos līdz brīdim, kad Plāna līdzekļu apmērs ļaus veikt investīcijas atsevišķās obligācijās, nodrošinot pietiekamu diversifikāciju emitentu un reģionu griezumā.