

Ieguldījumu plāns "INDEXO Jauda 16–50"

2. pensiju līmenis

15.07.2024.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

INDEXO⁷

Vispārējā informācija

Plāna kategorija: Aktīvais plāns 100

Plāna pārvaldnieks: Investīciju komiteja Artūra Rozes un Marijas

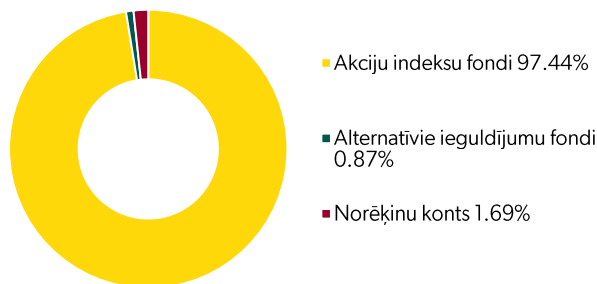
Cerņošanas sastāvā

Turētājbanka: AS "Swedbank"

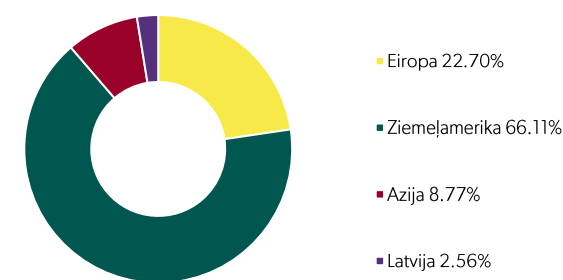
Darbības sākums: 2018. gada 5. februāris

Maksimālās pārvaldīšanas izmaksas: 0,47% gadā

Plāna ieguldījumu sadalījums (%)



Ģeogrāfiskais sadalījums



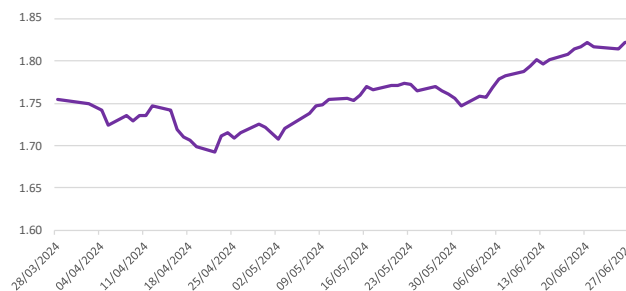
Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt pensijas kapitāla ilgtermiņa pieaugumu. Šis pieaugums pirms izmaksām atspoguļo pasaules attīstīto valstu akciju tirgus un eiro nominētu investīcijas kategorijas parāda vērtspāpīru tirgus ienesīgumu.

Līdzekļi tiek pārvaldīti pēc pasīvās ieguldījumu pārvaldes principa. Pārvaldītājs līdzekļus iegulda pasaules akciju un obligāciju tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos, kā arī Latvijā reģistrētos alternatīvo ieguldījumu fondos, un tur šos ieguldījumus ilgtermiņā. Kapitāla vērtspāpīru tirgum piesaistītos ieguldījumu fondos var tikt ieguldīti līdz 100% no plāna aktīviem.

Daļas vērtība un neto aktīvi

(EUR)	2024-03-28	2024-06-28
Daļas vērtība	1.7546720	1.8222560
Neto aktīvi	778 364 795	849 990 046



Ienesīgums

(EUR)	INDEXO Jauda 16–50	Nozares vidējais
3 mēnešu	4.66%	3.78%
6 mēnešu	15.72%	13.74%
12 mēnešu	24.88%	21.69%
No plāna darbības sākuma vidēji gadā	9.84%	-

10 lielākie ieguldījumi

iShares US Index Fund (IE)	19.02%
iShares Core S&P 500 ETF	16.55%
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	16.37%
iShares North America Index Fund(IE) Ins Ac EUR	15.68%
Vanguard S&P 500 ETF	12.77%
iShares Developed World Index Fund (IE)	5.81%
iShares Japan Index Fund (IE)	5.37%
UBS ETF (LU) MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	2.35%
iShares Pacific Index Fund (IE)	1.75%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	0.99%

Plāna darbības rezultātu analīze

"INDEXO Jauda 16–50" ir pasīvi pārvaldīts ieguldījumu plāns, kura mērķis ir nodrošināt pensiju kapitāla pieaugumu ilgtermiņā (10+ gadi). 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.

Ceturksņa gaitā tika piedzīvots straujš pieaugums attīstīto valstu akciju tirgos, kā rezultātā tirgū pieejamie aktīvie 2. pensiju līmeņa ieguldījumu plāni lielākoties uzrādīja pozitīvu ienesīgumu. "INDEXO Jauda 16–50" uzsāka ceturksni ar daļas vērtību 1.754672 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.822256 (daļas vērtības pieaugums par 3.85%).

Plāna līdzekļu vērtību ietekmē galvenokārt:

- attīstīto valstu akciju tirgus indeksu svārstības,
- valūtas kursu svārstības (lielāko iespaidu atstāj EUR/USD kursa svārstības),
- plāna pārvaldīšanas u.c. izmaksas.

Akciju tirgus svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā pasaules lielāko akciju tirgus indeksi uzrādīja galvenokārt pozitīvu (izteikti vietējā valūtā). Piemēram, S&P 500 Total Return indekss (izteikts USD valūtā) pieauga par 4.3% un MSCI Europe indekss pieauga par 1.3%. MSCI World Total Return akciju indekss (izteikts EUR valūtā) pieauga par 3.5%.

Valūtas kursu svārstības

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga par 1.5%. Tas atstāja pozitīvu iespaidu uz plāna līdzekļu vērtību.

Saskaņā ar plāna prospektu, pārvaldītājs nepielieto atvasinātos instrumentus, lai mazinātu valūtas svārstību ietekmi uz portfeļa vērtību. Tas netiek darīts, jo atvasināto finanšu instrumentu pielietojums rada papildu izmaksas un samazina ticamo ilgtermiņa ienesīgumu.

Valūtas kursu svārstības plāna portfeli ietekmē netiešā veidā, pastarpināti caur ieguldījumu fondiem, kas ir nominēti EUR valūtā, bet aktīvus iegulda visā pasaulē, dažādās valūtās.

Rezultātā "INDEXO Jauda 16–50" līdzekļu vērtība būtiski svārstās līdzī ar valūtas kursa svārstībām. Šīs svārstības var būt lielākas nekā citu tirgū pieejamu ieguldījumu plānu gadījumā.

Valūtas svārstību efekts var būt gan pozitīvs, gan negatīvs, un īpaši būtisku efektu atstāj tieši uz īstermiņa rezultātiem.

Plāna ilgtspējas reitings

Pārvaldītājs plāna prospektā ir noteicis ilgtspējas (ESG) reitings mērķi AA līmenī un aizvadītā ceturksņa beigās plāna vidējais ilgtspējas reitings bija nokritis par vienu iedaļu uz A līmeni. Par pamatu reitings kritumam ir ASV tirgus ilgtspējas reitings pazeminājums. Lai uzturētu pasīvas pārvaldes principu, pārvaldītājs plāno saskaņot prospekta grozījumus un turpmāk par ilgtspējas reitings mērķi noteikt A līmeni.

Plāna pārvaldīšanas u.c. izmaksas

Lai ieguldījumu plāns nodrošinātu optimālu ilgtermiņa ienesīgumu, kritiski svarīga ir izmaksu kontrole un caurspīdība. Tādēļ publicējam visas izmaksas, kas ietekmē "INDEXO Jauda 16–50" līdzekļu vērtību.

Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	0.39%
Atlīdzība turētājbankai	0.08%
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	0.00%
Kopā	0.47%
Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem	
Vērtspapīru iegāde	0.008%
Kopā	0.01%

Visas tabulā iekļautās izmaksas ir izteiktas gada procentos.

Papildus tabulā minētajām izmaksām plāna līdzekļu vērtību pastarpināti ietekmē arī portfeli iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas izmaksas (vidēji 0.07% gadā), fondu pārvaldītāju

komisija par ieguldījumu fondu apliecību iegādi un biržā tirgotu fondu sākotnējās iegādes "bid/ask" izmaksas. Šīs izmaksas ir iekļautas portfeli turēto ieguldījumu fondu cenā – tās netiek atsevišķi segtas no plāna līdzekļiem.

Finanšu tirgus tendences, kas var ietekmēt plāna rezultātus tuvākajā nākotnē

Saskaņā ar "INDEXO Jauda 16–50" 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 pelnīt kopā ar pasaules ekonomisko attīstību.