

## Ieguldījumu plāns "INDEXO Izaugsme 47-57"

2. pensiju līmenis

29.04.2024.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

# INDEXO<sup>1</sup>

### Vispārējā informācija

Plāna kategorija: Aktīvais plāns 50

Plāna pārvaldnieks: Investīciju komiteja Valda Sikšņa un Artūra

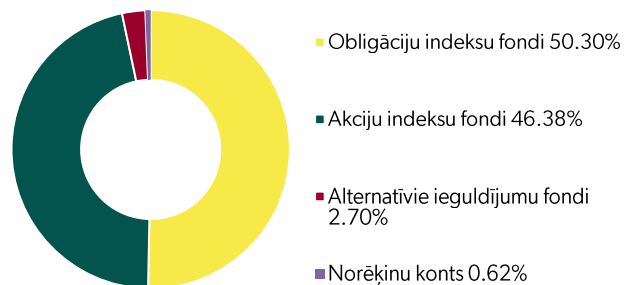
Rozes sastāvā

Turētājbanka: AS "Swedbank"

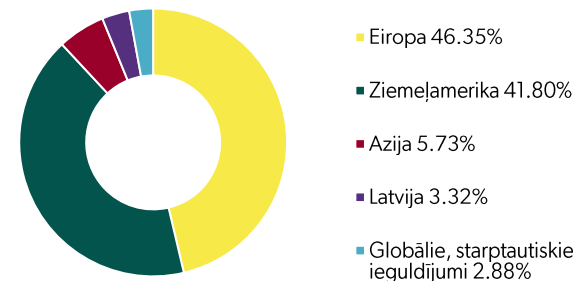
Darbības sākums: 2017. gada 3. jūlijs

Maksimālās pārvaldīšanas izmaksas: 0,47% gadā

### Plāna ieguldījumu sadalījums (%)



### Ģeogrāfiskais sadalījums



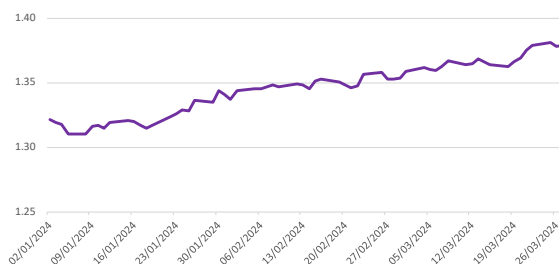
### Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt pensijas kapitāla ilgtermiņa pieaugumu. Šis pieaugums pirms izmaksām atspoguļo pasaules attīstīto valstu akciju tirgus un pasaules investīcijas kategorijas parāda vērtspapīru 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 vērtspapīru tirgum piesaistītos ieguldījumu fondos var tikt ieguldīti līdz 50% no plāna aktīviem.

### Daļas vērtība un neto aktīvi

(EUR)	2024-01-02	2024-03-28
Daļas vērtība	1.3215130	1.3857020
Neto aktīvi	199 329 263	220 855 007



### Ienesīgums

(EUR)	INDEXO Izaugsme 47-57	Nozares vidējais
3 mēnešu	4.38%	3.96%
6 mēnešu	10.50%	10.19%
12 mēnešu	13.32%	13.07%
No plāna darbības sākuma vidēji gadā	4.89%	-

### 10 lielākie ieguldījumi

iShares US Index Fund (IE)	22.56%
ISHARES EURO INV GR CORP BND IDX	19.59%
ISHARES EURO GOV BOND INDEX EUR	18.71%
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	8.29%
iShares Core S&P 500 ETF	7.79%
iShares Global Government Bond Index Fund (LU) D2 EUR	7.02%
ISHARES US CORP BOND INDEX EUR	2.75%
iShares Developed World Index Fund (IE)	2.73%
INDEXO REAL ESTATE FUND, AS	2.70%
iShares Japan Index Fund (IE)	2.61%

## Plāna darbības rezultātu analīze

"INDEXO Izaugsme 47–57" 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.

Ceturkšņa gaitā notika strauja izaugsme finanšu tirgos. Akciju tirgi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu, kamēr obligāciju tirgu ienesīgums bija neviennozīmīgs. "INDEXO Izaugsme 47–57" uzsāka ceturksni ar daļas vērtību 1.321513 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.385702 (daļas vērtības pieaugums par 4.86%).

Plāna līdzekļu vērtību ietekmē galvenokārt:

- attīstīto valstu akciju tirgus indeksu svārstības,
- investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības (lielāko iespaidu atstāj Eiropas obligāciju tirgus 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 11.2% un MSCI Europe indekss pieauga par 7.6%. MSCI World Total Return akciju indekss (izteikts EUR valūtā) pieauga par 11.3%.

### Investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā pasaules investīciju kategorijas obligāciju tirgus uzrādīja galvenokārt negatīvu ienesīgumu. Piemēram, Eiropas korporatīvo obligāciju indekss kritās par (0.7%), Eiropas valdību obligāciju indekss pieauga par 0.6%.

## Valūtas kursu svārstības

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga par 0.5%. 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 – ieguldījumi tiek veikti fondos, kas ir nominēti EUR valūtā, bet aktīvus iegulda visā pasaulē, dažādās valūtās.

Rezultātā "INDEXO Izaugsme 47–57" līdzekļu vērtība būtiski svārstās līdz ar valūtas kursa svārstībām. Šīs svārstības var būt lielākas nekā citu tirgū pieejamo 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) reitinga mērķi AA līmenī un aizvadītā ceturkšņa beigās plāna vidējais ilgtspējas reitings bija nokritis par vienu iedaļu uz A līmeni. Par pamatu reitinga kritumam ir ASV tirgus ilgtspējas reitinga pazeminājums. Lai uzturētu pasīvas pārvaldes principu, pārvaldītājs plāno 2. ceturkšņa laikā saskaņot prospekta grozījumus un turpmāk par ilgtspējas reitinga 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 Izaugsme 47–57" 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%
<b>Kopā</b>	<b>0.47%</b>
<b>Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem</b>	
Vērtspapīru iegāde	0.001%
<b>Kopā</b>	<b>0.01%</b>

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 0.12% gadā), fondu pārvaldītāju komisija par ieguldījumu fondu apliecinību iegādi 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.

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

Saskaņā ar "INDEXO Izaugsme 47–57" 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 pasīvas pārvaldes principam.

Īstermiņā šī pieeja ir pakļauta tirgus svārstībām, bet ilgtermiņā tā ļauj plāna dalībniekiem pelnīt kopā ar pasaules ekonomisko attīstību.