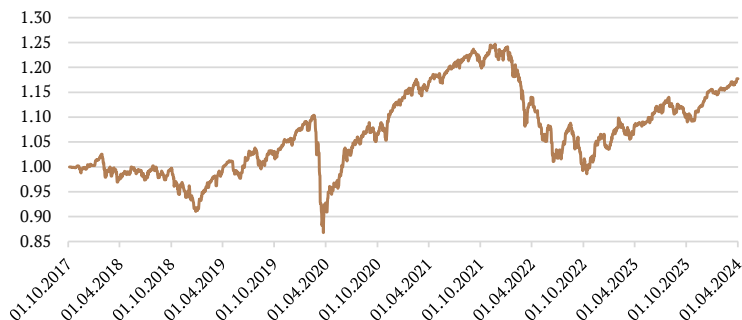


Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 1. ceturksņa rezultātiem

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir panākt tajā veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un pieaugumu ilgtermiņā, veicot ieguldījumus finanšu un kapitāla tirgū. Mērķa sasniegšanai vismaz 50% Ieguldījumu plāna līdzekļu tiek ieguldīti fiksēta ienākuma finanšu instrumentos un kredītiestāžu termiņnoguldījumos, kas nodrošina stabilu ieguldījumu plāna vērtības pieaugumu, aizsargājot to no īstermiņa svārstībām. Lai sasniegtu augstāku ienesīgumu ilgtermiņā, līdz 50% Ieguldījumu plāna līdzekļu var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros un citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, kā arī ieguldījumos riska kapitāla tirgū un alternatīvo ieguldījumu fondos. Ieguldījumu koncentrācija kādā konkrētā ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozarē nav paredzēta.

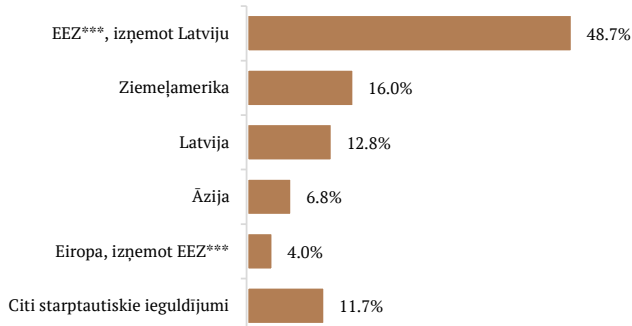
Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas



10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	6.93%
Fingrid, 3.25%, 20.03.2034	5.20%
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	4.28%
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	3.49%
Beļģija, 3.00%, 22.06.2033	2.70%
Depozīts	2.62%
Amundi EURO STOXX 50 II UCITS ETF	2.45%
iShares EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF	2.32%
MAXIMA Grupe, 6.25%, 12.07.2027	2.17%
iShares MSCI World UCITS ETF	2.15%

Ģeogrāfiskais sadalījums



*** EEZ - Eiropas Ekonomiskā zona

Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs	Signet Pensiju Pārvalde IPAS
Pārvaldnieki	Harijs Bekēris, CMT Kaspars Pūnenovs, CMT
Turētājbanka	AS Citadele banka
Darbības sākums	02.10.2017
Maksimālās izmaksas par plāna pārvaldi	0.6%

Galvenie rādītāji (EUR)

	31.12.2023	31.03.2024
Daļas vērtība	1.1555772	1.1772970
Līdzekļu apmērs	20 587 412	19 263 618

Izmaksas pārskata ceturksnī (EUR)

Atlīdzības izmaksas pārvaldītājam	22 920
Atlīdzības izmaksas turētājbankai	5 744
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	133
Kopā:	28 797

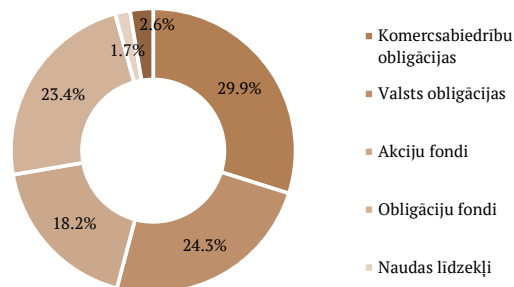
Ieguldījumu plāna ienesīgums

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais*
3 mēnešu	1.88%	4.22%
6 mēnešu	6.48%	10.68%
12 mēnešu	8.60%	13.68%
5 gadu**	3.55%	3.48%
Kopš darbības sākuma**	2.55%	

* Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāni ar aktīvu ieguldījumu stratēģiju, kas var ieguldīt līdz 50% līdzekļu akcijās.

** Gada procentu likme aprēķināta, pielietojot ACT/365 metodi

Sadalījums pēc aktīvu veidiem



Līdzekļu pārvaldnieka ziņojums par 2024.gada 1. ceturkšņa rezultātiem

Pārskata periodā plāns uzrādīja pozitīvu ienesīgumu 1.88% apmērā, taču neskatoties uz to līdzekļu apjoms samazinājās par 6.43% līdz 19'263'618 eiro.

Ieguldījumu plāna kontekstā, veicot ieguldījumus akciju tirgos, aizvadītajā ceturksnī lielāka uzmanība tika pievērsta atsevišķu nozaru akciju fondiem, kam būtu lielāks izaugsmes potenciāls nekā plašajiem akciju tirgus indeksam. Taču kopējie plāna ieguldījumi akciju tirgos ir mazāki nekā vidēji citiem nozares aktīvajiem plāniem ar ieguldījumu ierobežojumu akciju tirgos līdz 50% no plāna aktīviem. Tas ir bijis galvenais iemesls, kāpēc plāna ienesīgums ceturksnī atšķirās no nozares vidējā rādītāja.

Akciju tirgi attīstītajās valstīs turpināja aizvadītajā gada pēdējos mēnešos uzsāktu pieaugumu, kulmināciju sasniedzot martā. Par tirgus dalībnieku pozitīvo noskaņojumu liecina, kaut vai tāds amizants fakts, ka ASV S&P 500 akciju indekss martā astoņas reizes sasniedza jaunu vēsturisko maksimumu. Tā kā 2024. gads ir iesācies negaidīti labi, turklāt uz doto brīdi investori un spekulanti neizrāda nekādas satraukuma pazīmes. Objektīvi runājot, jāatzīst, ka aizvadītā gada uzņēmumu peļņas rādītāji ir bijuši pieklājīgi. Tiešām pirmajā ceturksnī daudzi faktori ir spēlējuši par labu investoru riska apetītei: bezdarba līmenis joprojām ir dekādes zemākajos līmeņos, procentu likmju samazināšanas varbūtība ir lielāka nekā to paaugstināšanas varbūtība un brīnumainā kārtā ģeopolitiskā nestabilitāte Tuvajos Austrumos ir ļoti maz ietekmējusi finanšu tirgus, tikai uz īsu brīdi nedaudz palielinot naftas cenas. Kas gan varētu noiet greizi? Šādos brīžos, der atcerēties finanšu tirgu ciklisko dabu, kas nozīmē, ka potenciāls vājums akciju tirgos nav atcelts, bet gan mazliet pārcelts uz vēlāku laiku.

Galvenais Centrālo banku (CB) bubulis – inflācija, tomēr nerūk tik strauji kā tas labpatiktu to vadītājiem. Noturīgais inflācijas pieauguma temps ir bijis galvenais iemesls, kāpēc CB nav papildījušas investoru cerības par bāzes procentu likmju mazināšanu gada pirmajos mēnešos. Šeit sāk lēnām darboties ķēde efekts, proti, ilgstoši augstas procentu likmes ar laiku atstāj negatīvu iespaidu uz patērētāju noskaņojumu un to brīvajiem līdzekļiem, kas, savukārt, lēnām sāks atspoguļoties uz ekonomisko aktivitāti, it sevišķi Eiropā. Tēze par Eiropas ekonomikas vājumu aizvien saglabājas. Aprīli, Eiropas Centrālās bankas galveno funkcionāru izteikumi to apliecina, proti, tiek runāts, ka bāzes likmes Eiropa šoreiz sāks samazināt ātrāk nekā

Šis ziņojums ir informatīva rakstura un nav uzskatāms par piedāvājumu vai rekomendāciju lēmumu pieņemšanai darījumiem finanšu tirgū. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Signet Pensiju Pārvalde IPAS, Antonijas iela 3, Rīga, LV-1011; tālr.: 67002777; www.signetpensijas.lv; info@signetpensijas.lv