

Ieguldījumu plāns "INDEXO Konservatīvais 55+"

2. pensiju līmenis

30.09.2018

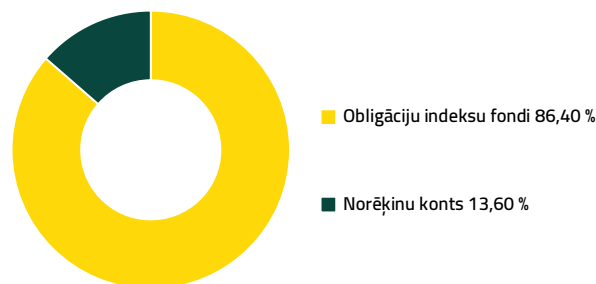
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2018. gada 3. ceturkšņa rezultātiem



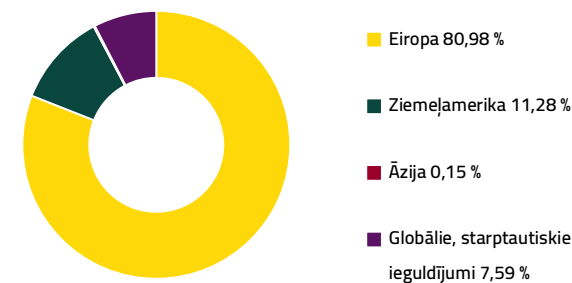
Vispārējā informācija

Plāna kategorija: Konservatīvais plāns
Plāna pārvaldnieks: IPAS "Indexo" investīciju komiteja
(Valdis Siksnis, Toms Kreicbergs)
Turētājbanka: AS "Swedbank"
Darbības sākums: 2018. gada 23. aprīlis
Maksimālās pārvaldīšanas izmaksas: 0,60 % gadā

Plāna ieguldījumu sadalījums (%)



Ģeogrāfiskais sadalījums



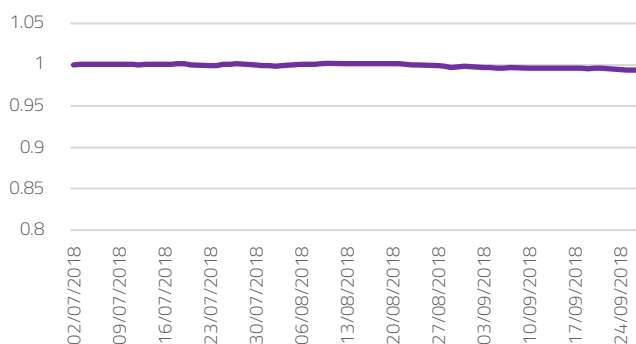
Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt pensijas kapitāla ilgtermiņa stabilitāti, kā arī pieaugumu, kurš pirms izmaksām atspoguļo eiro valūtā nominēto investīciju kategorijas parāda vērtspapīru tirgus ienesīgumu.

Līdzekļi tiek pārvaldīti pēc pasīvās ieguldījumu pārvaldes principa. Pārvaldītājs līdzekļus iegulda pasaules obligāciju tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos un tur šos ieguldījumus ilgtermiņā. Kapitāla vērtspapīru tirgum piesaistītos ieguldījumu fondos līdzekļi netiek ieguldīti.

Daļas vērtība un neto aktīvi

(EUR)	02/07/2018	30/09/2018
Daļas vērtība	0.9997377	0.9938496
Neto aktīvi	317 474	914 096



Ienesīgums

(EUR)	INDEXO Konservatīvais 55+	Nozares vidējais
3 mēnešu	-0.51%	0.10%
6 mēnešu	-	-0.19%
12 mēnešu	-	-0.47%
No plāna darbības sākuma	-0.62%	-

Ieguldījumu plāns uzsāka darbību 23/04/2018. Dati par visiem minētajiem pārskata periodiem vēl nav pieejami.

10 lielākie ieguldījumi

ISHARES EURO INV GR CORP BND IDX	8.76%
ISHARES EURO CORP BND LC ETF	8.14%
ISHARES EURO CORP BND EX-FIN ETF	8.14%
ISHS EUR CORP BOND 1-5 YR ETF	8.13%
ISHARES CORE EURO CORP BOND GER	8.13%
ISHARES EURO CREDIT BOND INDEX F	8.12%
BLACKROCK EURO CREDIT ENH IDX EU	8.12%
LYXOR ETF EURO CORPORATE BOND	8.11%
ISHARES EURO GOV BOND INDEX EUR	6.93%
ISHARES EURO GOV BOND IDX F2 EUR	6.91%

Plāna darbības rezultātu analīze

"INDEXO Konservatīvais 55+" ir pasīvi pārvaldīts pensiju plāns, kura mērķis ir nodrošināt pensiju kapitāla stabilitāti un mērenu pieaugumu, pirms komisijām atbilstošu eiro nominēto investīcijas kategorijas vērtspapīru tirgus ienesīgumam. 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.

"INDEXO Konservatīvais 55+" uzsāka ceturksni ar daļas vērtību 0.9997377 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 0.9938496 (vērtības pieaugums -0,59 %).

Plāna līdzekļu vērtību ietekmē galvenokārt:

- eiro nominēto investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības,
- plāna pārvaldīšanas u.c. izmaksas.

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā Eiropas investīciju kategorijas obligāciju tirgus uzrādīja negatīvu ienesīgumu. Piemēram, Barclays Euro Aggregate Total Return indekss krities par 0,7 %.

Plāna pārvaldīšanas u.c. izmaksas

Lai pensiju plāns nodrošinātu optimālu ilgtermiņa ienesīgumu, kritiski svarīga ir izmaksu kontrole un caurspīdība. Tādēļ publicējam visas izmaksas, kas ietekmē "INDEXO Konservatīvais 55+" līdzekļu vērtību.

Pārskata periodā pensiju plāna vērtspapīru iegādes izmaksas sedza pārvaldītājs IPAS "Indexo", tādējādi nodrošinot pensiju plāna dalībniekiem labāku rezultātu. Izvēle segt vērtspapīru iegādes izmaksas tika veikta, jo pirmajos plāna darbības ceturkšņos šīs izmaksas var atstāt neproporcionāli lielu negatīvu ietekmi uz plāna ienesīgumu dēļ samērā zemā kopējo aktīvu apjoma. Aktīvu apjomam augot, šīs izmaksas tiks segtas no pensiju plāna līdzekļiem.

Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas, kas iekļautas pārvaldīšanas izmaksās 0,60 % gadā

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	721 EUR
----------------------------------	---------

(līdz 0,50 % gadā)	
---------------------------	--

Atlīdzība turētājbankai (0,10 % gadā)	147 EUR
---------------------------------------	---------

Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	12 EUR
--	--------

Kopā	879 EUR
-------------	----------------

Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem

Vērtspapīru iegāde	0 EUR
--------------------	-------

Komisija par naudas atlikumu norēķinu kontā (piemērota summai virs 1 000 000 EUR)	0 EUR
---	-------

Kopā	0 EUR
-------------	--------------

Papildus tabulā minētajām izmaksām plāna līdzekļu vērtību pastarpināti ietekmē arī portfeli iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas izmaksas (vidēji 0,19 % gadā) un fonda pārvaldītāja komisija par ieguldījumu fondu apliecību iegādi (vidēji 0,04 % no iegādes summas). Abas šīs izmaksas ir iekļautas portfelī turēto ieguldījumu fondu cenā – tās netiek atsevišķi segtas no plāna līdzekļiem.

Lai izvairītos no interešu konflikta un novērstu dubultu komisijas maksu piemērošanu, plāns neiegulda līdzekļus IPAS "Indexo" pārvaldītos ieguldījumu fondos vai ar IPAS "Indexo" vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītos ieguldījumu fondos.

Finanšu tirgus tendences, kas var ietekmēt plāna rezultātus tuvākajā nākotnē

Būtiskākie faktori, kuriem pievērst uzmanību tuvāko mēnešu laikā, ir notikumi Eiropas un ASV procentu likmju tirgū (Eiropas Centrālās bankas un ASV Federālās rezervju sistēmas lēmumi), kā arī iespējamie ģeopolitiskie saspīlējumi, kas var atstāt būtisku iespaidu uz plāna līdzekļu vērtību. Ja turpinās pēdējā laikā novērotā augošu procentu likmju ekspektāciju tendence pasaules obligāciju tirgū, tas var atstāt negatīvu ietekmi uz plāna rezultātiem, it īpaši īstermiņā.

Tajā pašā laikā jāņem vērā – saskaņā ar "INDEXO Konservatīvais 55+" 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 gūt investīciju kategorijas parādžimju tirgus atdevi ar pēc iespējas zemākām izmaksām.