

INDEXO

# INDEXO Jauda 16–50

2020. gada 3. ceturksnis

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Plāna kategorija                  | Aktīvais (līdz 75 % ieguldīts akciju tirgū)                                 |
| Vecuma grupa                      | 16–50 gadi  |
| Kur plāns iegulda                 | Attīstīto valstu akciju tirgus<br>Investīciju kategorijas obligāciju tirgus |
| Maksimālās pārvaldīšanas izmaksas | 0,53 % gadā   |
| Pārvaldnieks                      | Iļja Arefjevs   |
| Turētājbanka                      | AS "Swedbank"   |

## Īsi par INDEXO



Klientu skaits

44 800



Pārvaldītie aktīvi

256 milj. EUR



Vidējais klienta  
uzkrājums

5 714 EUR

(nozares vidējais – 3 600 EUR)

Dati: 15.10.2020.

Paldies, ka uztici savu pensiju INDEXO!



Ilja Arefjevs

INDEXO  
izpilddirektors

2020. gada 3. ceturksnis finanšu tirgos ir vērtējams pozitīvi. Vērtības kāpums ir fiksēts gan uzņēmumu akcijām, gan uzņēmumu un valdību obligācijām. Fundamentālie ekonomikas rādītāji liecina par globālās ekonomikas turpmāku izaugsmi ilgtermiņā, kas parasti atstāj pozitīvu ietekmi uz uzņēmumu akciju cenām. Ieguldījumi obligācijās zemo procentu likmju dēļ var tik lielā mērā neiepriecināt investorus ilgtermiņā. Tanī pat laikā svarīgi atcerēties, ka īstermiņā ir iespējama nenoteiktība ekonomikā un svārstības finanšu tirgos. Galvenais – pārlicinies, ka esi savam vecumam piemērotā pensiju plānā, un saglabā mieru! Tad ilgtermiņa rezultāts būs labs.

Ja Tev rodas jautājumi, droši, raksti uz [info@indexo.lv](mailto:info@indexo.lv)!

## Jaunumi



### Nenolemsim jaunus mazai pensijai!

80% jauno 2. pensiju līmeņa dalībnieku nonāk konservatīvajos pensiju plānos. Situācija ir jāmaina.

[Lasi vairāk šeit!](#)



### Cenu konkurence jāvusi ietaupīt 62 miljonus eiro!

Kopš INDEXO ienākšanas tirgū esam ļoti skaļi un aktīvi cīnījušies par labākiem nosacījumiem Latvijas iedzīvotājiem, un redzam, ka tas arī notiek! [Lasi vairāk šeit!](#)



### Pensiju plāns nav katru gadu jāatjauno!

Konkurenti sākuši izmantot jaunus paņēmienus, lai pārvilinātu klientus uz saviem 2. pensiju līmeņa plāniem. [Uzzini vairāk šeit!](#)

## Kā lietot atskaiti?

**Ceturksnis ir īss laika periods.** Tirgus nepārtraukti svārstās. Trīs mēnešu rezultāti (pozitīvi vai negatīvi) neko nesaka par gaidāmo ilgtermiņa peļņu. Pensijai mēs krājam vairākus gadu desmitus, un ieguldījumu plāni jāvērtē 7–10 gadu griezumā.

Tad kā lietot šo atskaiti?

- ✓ **Uzzini**, kas notiek finanšu tirgos
- ✓ **Izproti**, kādēļ kāpj vai krīt ieguldījumu plāna vērtība
- ✓ **Pārlicinies**, kādas ir ieguldījumu plāna izmaksas
- ✗ **Nepieņem lēmumu**, balstoties uz īstermiņa svārstībām

## Atceries!

Piemērs kļūdai: "pārlēkt" uz INDEXO konservatīvo ieguldījumu plānu, jo ceturkšņa gaitā tirgus ir krities. Finanšu pētījumi rāda: visbiežāk "lēksi" nepareizajā brīdī un rezultātā ilgtermiņā pelnīsi mazāk. **Gudrs ieguldītājs uzticas tirgus ilgtermiņa izaugsmei un saglabā mieru gan tirgus kāpumos, gan kritumos.**

2020. gada 3. ceturksnī attīstīto valstu akciju un obligāciju tirgi uzrādīja pozitīvas tendences. Akciju tirgus indeksi un gandrīz visi 2. pensiju līmeņa ieguldījumu plāni uzrādījuši pozitīvu ienesīgumu.



## Izmaiņas ieguldījumu plāna daļas vērtībā

| Daļas vērtība 30/06/2020 | Daļas vērtība 30/09/2020 | Izmaiņas |
|--------------------------|--------------------------|----------|
| 1.125112                 | 1.162778                 | 3.35%    |

Kopš iepriekšējā ceturkšņa beigām INEXO Jauda 16–50 daļas vērtība ir augusi par 3.35%.

Nozares vidējais rezultāts kopš iepriekšējā ceturkšņa beigām ir 3.37%.

## Kādi faktori veido šīs izmaiņas?

| Faktors  | Efekts | Komentārs  |
|--|--------|--|
|  Attīstīto valstu akciju tirgus indeksu svārstības            | ↑      | 2020. gada 3. ceturksnī attīstīto valstu akciju tirgi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu. Piemēram, MSCI World Total Return indekss, izteikts EUR valūtā, kāpis par 3.7%.                |
|  Investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības | ↑      | Investīciju kategorijas obligāciju tirgi uzrādījuši pozitīvu rezultātu. Barclays Euro Corporate Bond indekss kāpis par 2.03%. Barclays Euro Treasury Bond indekss kāpis par 1.89%. |
| € Valūtas kursu svārstības   | ↓      | 2020. gada 3. ceturksnī ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē kritās par 4.36%.  |

## Atceries!

Ieguldīt attīstīto valstu ekonomikā – tā ir gudra izvēle, kas ilgtermiņā gandrīz noteikti nodrošinās labu peļņu. Tomēr īstermiņā tirgus ir ļoti svārstīgs. Kāpumi un kritumi ir normāla parādība. Saprātīgs ieguldītājs ar to rēķinās!

## Kā iegulda INEXO?

INEXO Jauda 16–50 ir **pasīvi pārvaldīts ieguldījumu plāns**. Daļas vērtības izmaiņas ceturkšņa gaitā nenosaka pārvaldītāja gudrība, bet pasaules finanšu tirgu rezultāts. Ilgtermiņā šī pieeja nodrošina augstu peļņas potenciālu.



### Neprognozējam nākotni

Necenšamies "pareģot", kas notiks tirgū. Pētījumi rāda, ka tas ir praktiski neiespējami.



### Ieguldām ilgtermiņam

Ieguldām ilgtermiņā, vairāk nekā 1600 uzņēmumos visā pasaulē ar zemām izmaksām un maksimālu caurspīdību.



### Pelnām kopā ar pasauli

Daļas vērtības izmaiņas nenosaka pārvaldītāja "gudrība". Īstermiņā rezultātu diktē pasaules finanšu tirgu svārstības. Ilgtermiņā ieguldītājs pelna kopā ar pasaules ekonomiku!

Publicējam visas izmaksas, kas ietekmē "INDEXO Jauda 16–50" līdzekļu vērtību – **tai skaitā netiešās izmaksas, kuras šajā nozarē pārāk bieži tiek noklusētas.**

Ceturkšņa izmaksas ir izteiktas gada procentos.

#### Tiešās izmaksas

##### Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas, kas iekļautas pārvaldīšanas izmaksās

|   |                    |
|---|--------------------|
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam  | 0,44 % gadā        |
| Atlīdzība turētājbankai   | 0,09 % gadā        |
| Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas  | 0,00 % gadā        |
| <b>Kopā</b>   | <b>0,53 % gadā</b> |
| Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem<br>(t.sk. vērtspapīru iegāde, komisija par naudas atlikumu kontā) | 0,02 % gadā        |

#### Netiešās izmaksas

##### Portfelī turēto ieguldījumu fondu cenā iekļautas izmaksas (netiek atsevišķi segtas no plāna līdzekļiem)

|   |                          |
|---|--------------------------|
| Portfelī turēto ieguldījumu fondu vidējās pārvaldīšanas izmaksas          | 0,18 % gadā              |
| Fondu pārvaldītāju vidējā komisija par ieguldījumu fondu apliecību iegādi | 0,08 % no iegādes summas |

## Kopaina

Kā tirgus svārstības un plāna izmaksas kombinējas, lai veidotu rezultātu? Iesīcīsim vienkāršotu portfeļa modeli un salīdzināsim to ar pazīstamu pasaules tirgus indeksu rezultātiem!

**Piezīme:** ieguldījumu plāns nav piesaistīts konkrētiem tirgus indeksiem, tādēļ salīdzinājums ir aptuvenš.

## Pieņēmumi

- Aptuvenam salīdzinājumam izmantojam MSCI World EUR, Barclays Euro Treasury un Barclays Euro Corp Bond indeksus.
- Salīdzinām katra ceturkšņa pirmspēdējās dienas indeksu vērtības (portfelī iekļauto fondu cenas tiek lielākoties publicētas ar dienas nobīdi).

## Salīdzinājums

| Aktīvu kategorija  | Indekss salīdzināšanai            | Īpatsvars | Ienesīgums   |
|--|-----------------------------------|-----------|--------------|
| Attīstīto valstu akcijas   | MSCI World EUR                    | 73 %      | 3.70%        |
| EUR valsts obligācijas   | Barclays EuroTreasury Bond Index  | 13 %      | 1.89%        |
| EUR korp. obligācijas  | Barclays Euro Corp Bond Index EUR | 13 %      | 2.03%        |
| <b>Vidējais svērtais rezultāts pirms izmaksām</b>                  |                                   |           | <b>3.21%</b> |
| Pārvaldīšanas izmaksas   |                                   |           | 0.13%        |
| Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem                  |                                   |           | 0.00%        |
| Portfelī iekļauto fondu pārvaldīšanas izmaksas (netiešās izmaksas) |                                   |           | 0.04%        |
| Portfelī iekļauto fondu bid/ask izmaksas (netiešās izmaksas)       |                                   |           | 0.01%        |
| <b>Vidējais svērtais references indeksu rezultāts pēc izmaksām</b> |                                   |           | <b>3.02%</b> |
| <b>Faktiskais "INDEXO Jauda 16–50" rezultāts</b>                   |                                   |           | <b>3.35%</b> |

Kā redzams, šajā ceturksnī rezultāts ir nedaudz augstāks kā references indeksu rezultāts. Tā kā augstāk iekļautais indeksu sadalījums ir aptuvenš, katru ceturksni ir vērojamas novirzes vienā vai otrā virzienā, bet kopumā rezultāts parāda, ka ieguldījumu plāns uzrāda tirgus situācijai atbilstošu ienesīgumu.

Kādēļ uzticēties INDEXO labajiem rezultātiem ilgtermiņā? Mūsu pieejai ir **trīs lielas priekšrocības**:



### Zemas izmaksas

Tirgus kāpj un tirgus krīt. To kontrolēt nevar neviens. Tas, ko varam kontrolēt, ir izmaksas, kas ik gadu apēd klienta naudu.



### Caurspīdība

Nekādu slēptu komisiju. Nekādu ieguldījumu dārgos, pašu pārvaldītos fondos. Visas izmaksas publicētas. Klientam vienmēr ir skaidrs, ko viņš maksā un ko saņem!



### Ieguldījums indeksu fondos

Ieguldītājam diversificētā indeksu fondā pieder daļiņa gandrīz visu pasaules lielāko uzņēmumu. Tā ir iespēja piedalīties pasaules ekonomikas izaugsmē, optimāli sadalot risku.

Istermiņā tirgus svārstās, bet ilgtermiņā ieguldītājs pelna līdz ar pasaules ekonomiku! Kamēr gadi rit, rūpēsimies ne tikai par mūsu klientu naudu, bet arī par Latvijas finanšu vides uzlabošanu. Cenu konkurence ir uzsākta, 2. pensiju līmeņa mantojamība izcīnīta – bet vēl daudz darba ir priekšā. Ja vēlies palīdzēt – pastāsti saviem draugiem par INDEXO!

## Resursi

Vēlies izglītoties par finanšu tēmu? Iesakām pāris rakstus:

[Uzmanību – neuzķeries uz banku meliem!](#)

[Izcīnītas pārmaiņas – 3. pensiju līmenī varēs ērti mainīt fondus!](#)

[Palīdzēsi bankierim nopirkt BMW?](#)

## Ziņojums

Šī atskaite ir veidota, lai pēc iespējas vienkāršāk izskaidrotu, mūsaprāt, svarīgākos faktorus par ieguldījumu plāna darbību. Lai iepazītos ar standarta formāta ceturkšņa ziņojumu, kuru prasa sagatavot normatīvie akti, [spied šeit!](#)

Rodas jautājumi? Gribi ieteikt, kā varam strādāt labāk?

Raksti uz [info@indexo.lv](mailto:info@indexo.lv) vai zvani 20 006 088

# Tehniskais pielikums

## Ieguldījumu plāna profils

- Darbības uzsākšanas datums: 05/02/2018
- Ieguldījums diversificētos, kvalitatīvos zemu izmaksu indeksu fondos.
- Ieguldījumu profils – attīstīto valstu akcijas un kvalitatīvas investīciju kategorijas obligācijas.
- Ieguldījums akciju fondos līdz 75% no aktīviem.
- Piemērots: ieguldītājiem 16–50 gadu vecumā.

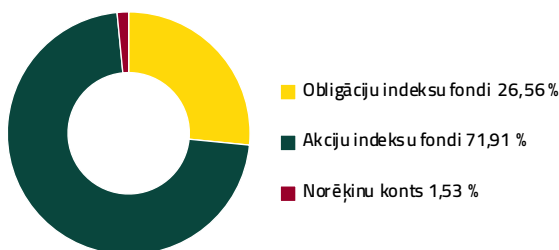
## Dokumenti

[Ieguldījumu plāna prospekts](#)

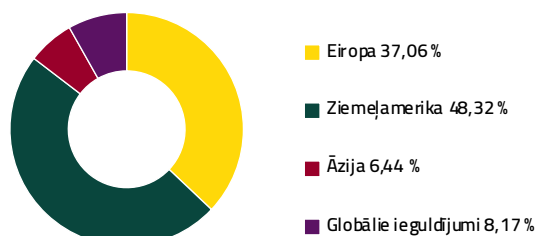
[Ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija](#)

## Ieguldījumu portfeļa pārskats ceturkšņa beigās

Plāna ieguldījumu sadalījums (%)



Ģeogrāfiskais sadalījums



| Saites               | Ieguldījumu fonda nosaukums                             | ISIN         | Kategorija               | Apakš-kategorija | References indekss     | Reģions                       | Alokācija |
|----------------------|---|--------------|--------------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|-----------|
| <a href="#">Link</a> | iShares Developed World Index Fund                      | IE00B62WCL09 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI World             | Pasaule                       | 8.40%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares Developed World Index Fund ex-Tobacco           | IE00BFG1TM61 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI World ex Tobacco  | Pasaule                       | 8.41%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares World Equity Index Fund                         | LU1055041369 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI World             | Pasaule                       | 8.43%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares US Index Fund                                   | IE00BDFVDR63 | Akciju indeksu fonds     |                  | S&P 500                | ASV                           | 8.42%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares North America Equity Index Fund (LU)            | LU1811363917 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI North America     | Ziemeļamerika                 | 8.48%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares North America Index Fund                        | IE00B78CT216 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI North America     | Ziemeļamerika                 | 8.40%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares UK Index Fund                                   | IE00B7MSLV86 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI UK                | Apvienotā Karaliste           | 1.55%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares Europe Index Fund                               | IE00B4K9F548 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI Europe ex-UK      | Eirozona                      | 7.22%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares Japan Index Fund                                | IE00B6RVWW34 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI Japan             | Japāna                        | 3.92%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares Pacific Index Fund                              | IE00B56H2V49 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI Pacific ex-Japan  | Āzijas & Klusā okeāna reģions | 1.83%     |
| <a href="#">Link</a> | VANGUARD S&P 500 ETF                                    | IE00B3XXRP09 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI USA               | ASV                           | 6.48%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)            | IE0031080868 | Obligāciju indeksu fonds | Valsts           | Citi Euro Gov Bond     | Eirozona                      | 6.50%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares Euro Government Bond Index Fund (LU)            | LU0836516103 | Obligāciju indeksu fonds | Valsts           | Citi Euro Gov Bond     | Eirozona                      | 6.48%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares Euro Credit Bond Index Fund                     | IE0031080645 | Obligāciju indeksu fonds | Korp.            | Citi EuroBIG ex EGBI   | Eirozona                      | 6.46%     |
| <a href="#">Link</a> | iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund | IE00B67T5G21 | Obligāciju indeksu fonds | Korp.            | Barclays Euro Ag. Corp | Eirozona                      | 6.46%     |
| <a href="#">Link</a> | ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC                            | IE00B4K48X80 | Akciju indeksu fonds     |                  | MSCI Europe ex-UK      | Eirozona                      | 0.86%     |
|                      | Norēķinu konts  |              |                          |                  |                        |                               | 1,72%     |