

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 2. ceturkšņa 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 vērtspapiros 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.

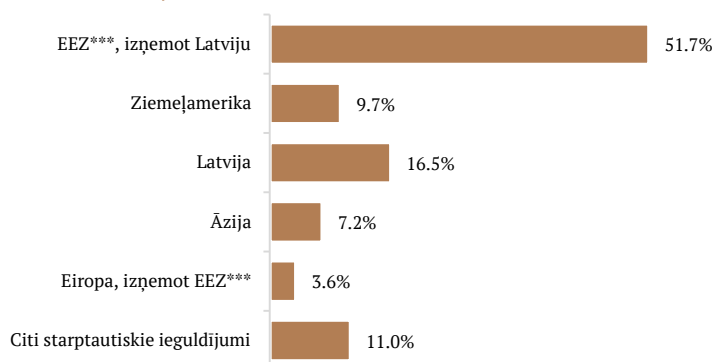
Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas



10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
Fingrid, 3.25%, 20.03.2034	5.38%
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	4.51%
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	3.59%
Amundi EUR STOXX 50 II UCITS ETF	3.44%
Amundi CAC 40 UCITS ETF	3.29%
Nova Ljubljanska Bank, 4.5%, 29.05.2030	3.25%
Depozīts	2.77%
Beļģija, 3.00%, 22.06.2033	2.71%
Vaneck Gold Miners UCITS ETF	2.50%
Amundi MSCI Emerging Markets UCITS ETF	2.37%

Ģeogrāfiskais sadalījums



*** EEZ - Eiropas Ekonomiskā zona

Informācija par ieguldījumu plānu

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

Galvenie rādītāji (EUR)

	31.12.2023	30.06.2024
Daļas vērtība	1.1555772	1.1811982
Līdzekļu apmērs	20 587 412	19 263 618

Izmaksas pārskata ceturksnī (EUR)

Atlīdzības izmaksas pārvaldītājam	45 538
Atlīdzības izmaksas turētājbankai	11 455
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	463
Kopā:	57 456

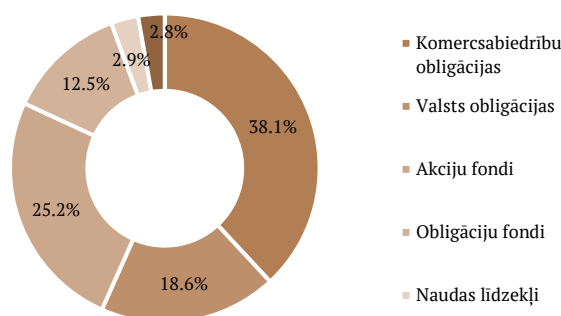
Ieguldījumu plāna ienesīgums

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais*
3 mēnešu	0.33%	1.36%
6 mēnešu	2.22%	5.65%
12 mēnešu	5.13%	11.64%
5 gadu**	3.05%	3.31%
Kopš darbības sākuma**	2.70%	

* 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



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

Līdzekļu pārvaldnieka ziņojums par 2024.gada 2. ceturkšņa rezultātiem

2024. gada otrajā ceturksnī plāna vērtība pieauga par 2,22%, taču dalībnieku kustības rezultātā kopējais plāna līdzekļu apjoms samazinājās par 6,43%.

Būtiskas izmaiņas tikušas veiktas ieguldījumu plāna ģeogrāfiskajā un aktīvu veidu struktūrā. No ģeogrāfiskā sadalījuma viedokļa ieguldījumu īpatsvars EEZ valstīs, izņemot Latviju, palielināts no 48,7% līdz 51,7%, savukārt, Ziemeļamerikā tas ievērojami samazināts no 16,0% līdz 9,7%, atspoguļojot Pārvaldnieka viedokli par šī reģiona akciju tirgus dārdzību. Savukārt, ieguldījumu īpatsvars Latvijā palielināts par 3,7 procenta punktiem, sasniedzot 16,5% no kopējiem plāna aktīviem.

Sadalījumā starp aktīvu veidiem ceturkšņa laikā lēnām turpināts palielināt īpatsvaru uz akciju tirgiem, sasniedzot 25% uz jūnija beigām, kas ir vairāk kā 10 procenta punktu palielinājums salīdzinājumā ar gada sākumu un 7 procenta punktu palielinājums pēdējos trīs mēnešos. 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 indeksiem. Šai sakarā īpaši izceļami ir veiktie ieguldījumi dārgmetālu ieguves uzņēmumu akciju fondos, kas, pateicoties ievērojamam dārgmetālu cenu kāpumam, arī uzrādīja strauju vērtības pieaugumu. Ievēribas cienīgs bija zelta cenas kāpums, kas pēc daudzu gadu neizteiksmīga snieguma, maijā sasniedza visu laiku augstāko atzīmi, proti, 2400 ASV dolāri par unci. Starp obligāciju ieguldījumiem dominē ieguldījumi komercsabiedrību obligācijās, kuru īpatsvars ceturkšņa griezumā ir palielināts no 29,9% līdz 38,1%, savukārt valsts obligāciju un to fondu īpatsvars ir samazināts līdz 18,6%.

Inflācijas spiediens saglabājās arī otrajā ceturksnī, tomēr tika novērots neliels samazinājums inflācijas tempā, kas turpina uzturēt investoros cerības uz monetārās politikas mīkstināšanos šogad. No savas puses Centrālās bankas turpināja uzmanīgi vērot inflācijas dinamiku, veidojot monetārās politikas, kas nodrošinātu inflācijas mērķu sasniegšanu. Mūsu reģionam svarīgā lēmumā Eiropas Centrālā banka jūnijā lēma samazināt bāzes procentu likmi, pievienojoties 10 citām centrālajām bankām, kas šogad ir mazinājušas savas procentu likmes, kuru starpā minamas gan Kanāda, gan Šveice un Zviedrija. Anglijas un ASV centrālās bankas pagaidām vēl ir nogaidošās pozīcijās, taču šī gada trešajā ceturksnī analītiķi sagaida, ka arī šo finanšu tirgus smagsvari sāks mīkstināt savas monetārās politikas. Šis gaidas pēdējos mēnešos tiek atspoguļotas arī obligāciju tirgos, kur ir vērojama pozitīva cenu tendence, sniedzot papildu pienesumu plāna daļas vērtībai.

Tikmēr akciju tirgi turpināja uzrādīt pozitīvus rezultātus, taču kāpums bija ievērojami lēnāks nekā gada sākumā. ASV S&P 500 indekss pieauga par 4,4%, kamēr Eiropas Stoxx 600 indekss spēja uzrādīt tikai 1,1% kāpumu. Iestājoties atvaļinājumu laikam, vasaras mēneši solās būt diezgan klusi akciju tirgos. Turklāt nevar izslēgt iespējamību, ka akciju tirgos pēc vairāk kā astoņu mēnešu kāpuma redzēsīm nelielas vājuma izpausmes līdz rudenī atsāksies lielāka aktivitāte. It sevišķi daudz ko var izšķirt uzņēmumu pirmā pusgada darbības rādītāju publicēšana, kā arī arvien tuvāk nākošās ASV prezidenta vēlēšanas.

Nākamajā ceturksnī, ir plānots turpināt palielināt akciju īpatsvaru plānā, izmantojot vājuma brīžus akciju tirgos, tādējādi atspoguļojot Pārvaldnieka aktīvās pārvaldīšanas stratēģijas priekšrocības.