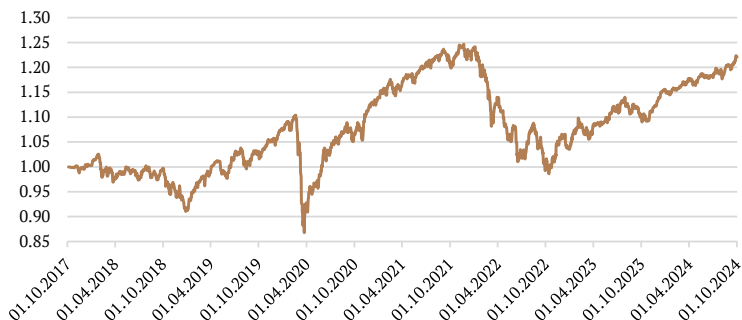


## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 3. ceturksņa rezultātiem

### 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 fikseta ienākuma finanšu instrumentos un kredītiestāžu termiņnoguldījumos, kas nodrošina stabilu ieguldījumu plāna vērtības pieaugumu, aizsargājot to no istermiņa 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.

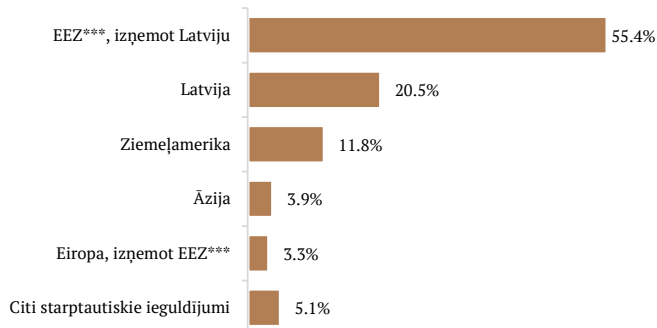
### Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas



### 10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
Amundi EURO STOXX 50 ETF	6.23%
Fingrid, 3.25%, 20.03.2034	5.93%
iShares EUR High Yield Corp Bond ETF	4.80%
iShares S&P 500 ETF	4.16%
iShares J.P. Morgan USD EM Bond ETF	3.98%
Beļģija, 3.00%, 22.06.2033	2.99%
Depozīts	2.97%
Xtrackers DAX ETF	2.79%
Amundi MSCI Emerging Markets ETF	2.61%
iShares MSCI World ETF	2.56%

### 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)

	30.06.2024	30.09.2024
Daļas vērtība	1.1811982	1.2209176
Līdzekļu apmērs	18 399 148	17 333 970

### Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas

Atlīdzības izmaksas pārvaldītājam	22 310
Atlīdzības izmaksas turētājbankai	4 282
Kopā:	26 592

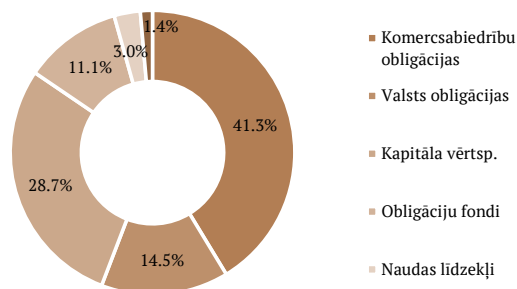
### Ieguldījumu plāna ienesīgums

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais*
3 mēnešu	3.36%	2.33%
6 mēnešu	3.71%	3.71%
12 mēnešu	10.42%	14.58%
Kopš darbības sākuma**	2.95%	

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

\*\* Gada procentu likme.

### 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 3. ceturkšņa rezultātiem

2024. gada trešajā ceturksnī plāna līdzekļu vērtība pieauga par 3,36%, taču dalībnieku kustības rezultātā kopējais plāna līdzekļu apjoms samazinājās par 5,79%.

Jūlijā plānam tika veiktas korekcijas ieguldījumu politikā, liekot lielāku uzsvāru uz ieguldījumiem Latvijā. Attiecīgi, plāna struktūrā ir turpināts veikt izmaiņas ģeogrāfiskā sadalījumā. Uz ceturkšņa beigām ieguldījumi Latvijā sastāda jau 20.5% no plāna līdzekļiem, kas ir par 4 procenta punktiem vairāk nekā uz pusgada beigām. Ar tik lieliem ieguldījumiem Latvijas ekonomikā šobrīd Plāns izceļas uz visu pārējo plānu fona. Pārvaldītājs turpinās arī turpmāk lūkot ienesīgas ieguldījumu iespējas, nolūka veicināt vietējo uzņēmumu izaugsmi.

Sadalījumā starp aktīvu veidiem ceturkšņa laikā lēnām turpināts palielināt īpatsvaru uz akciju tirgiem, sasniedzot 28.7% uz septembra beigām, kas ir par 3.5 procenta punktu palielinājums pēdējos trīs mēnešos. Jauni ieguldījumi akciju tirgos veikti izmantojot tirgus svārstību radīto iespēju pēc augusta sākumā novērotā krituma tirgos.

Vasaras mēneši finanšu tirgos aizvadīti ar visai izteiktām cenu svārstībām, ko izraisīja gan Centrālo Banku politikas, makroekonomiskie rādītāji un ģeopolitiskie faktori, kas veidoja investoru noskaņojumu gan Eiropas, gan ASV finanšu tirgos.

Vasaras vidū, pēc neticami laba pirmā pusgada, uz brīdi mazliet sašķobījās analitiķu pārliecība par mākslīgā intelekta kompāniju akciju cenu izaugsmes ilgtspēju. Tas sakrita ar brīdi, kad Japānas centrālā banka paaugstināja bāzes procentu likmi līdz 0,25%. Par spīti tam, ka tas bija jau otrais likmju paaugstinājums šogad, šoreiz šī likmju paaugstināšana bija pārsteigums, kas kopā ar svārstīgu tirgus noskaņojumu izraisīja nozīmīgas svārstības un virkni reakciju dažādās aktīvu klasēs visos pasaules tirgos. Saasināta reakcija finanšu tirgos saistīta ar to ka šī likmju paaugstināšana negatīvi ietekmēja tik populāro "carry-trade", un veicināja stiprāku jenas kursu pret citām valūtām, kas savukārt ietekmēja globālo investoru noskaņojumu.

Pēc likmju paaugstināšanas Japānas Nikkei indekss piedzīvoja dramatisku kritumu par 12,4% 5. augustā, iezīmējot sliktāko vienas dienas sniegumu kopš slavenā "Melnā pirmdiena" 1987. gadā. Sekas no Japānas likmju paaugstināšanas tika izjustas visā pasaulē. ASV S&P 500 un Nasdaq indeksi arī piedzīvoja kritumus, ar zaudējumiem aptuveni 3% un 3,4% attiecīgi.

Neskatoties uz šo kritumu, akciju tirgi atguvās mēneša beigās, kad bezdarba pabalstu dati uzlabojās, kas noveda pie atveseļošanās, kur S&P 500 augustā kopumā pieauga par 2,3%. Tas ka isā laikā akciju tirgos notika šī ievērojamā korekcija, ko angļu valodā mēdz dēvēt par "flash crash", norāda uz dziļāku tirgus trauslumu neskatoties uz vispārēji pozitīviem pamatiem.

Septembrī Federālā rezervju banka beidzot pievienojās citām centrālajām bankām un samazināja procentu likmi par 50 bāzes punktiem (bp), kas atspoguļoja plaši izplatītu pieņēmumu, ka ASV piedzīvo lēnākas ekonomiskās izaugsmes periodu, dažas vājuma pazīmes darba tirgū un inflācijas dzesēšanu. Tomēr jaunākie ekonomiskie dati rāda pastāvīgi pozitīvus ekonomiskos rādītājus, tostarp labākus nekā gaidītie darba ziņojumi un patērētāju noskaņojuma datus, tādējādi palīdzot uzturēt ASV akciju tirgus pieaugumu. Septembra beigās S&P 500 sasniedza jaunus visu laiku augstākos rādītājus, ko veicināja spēcīgi peļņas ziņojumi no tehnoloģiju uzņēmumiem. Savukārt Eiropas tirgi uzrādīja jauktus rezultātus; kamēr tādi indeksi kā Vācijas DAX un Francijas CAC 40 pieauga sakarā ar spēcīgajām saitēm ar Ķīnas atjaunoto ekonomiku, bažas par samazinošo uzņēmējdarbības uzticību saglabājās.

Gada nogales svarīgākais notikums, kas nenoliedzami atstās iespaidu finanšu tirgiem gan ASV, gan Eiropā ir ASV prezidenta vēlēšanas. Popularitātes reitingos abi kandidāti epizodiski uzrāda lielāku pārsvaru, taču līdz pat pēdējām dienām izredzes ir ļoti līdzīgas. Amerikas Savienoto valstu sabiedrība līdzīgi kā pirms četriem gadiem, vēl joprojām ir ļoti sašķelta un objektīvi vērtējot uzvarēt var gan D. Tramps, gan K. Harisa. Finanšu presē visā pasaulē un arī Latvijā eksperti ir iztīrājuši iespējamo vienu vai otru kandidāta uzvaras ietekmi uz finanšu tirgiem. Sagaidāms, ka līdz novembra vidū tirgos saglabāsies nervozitāte un paaugstinātas cenu svārstības, taču šis gads solās būt visai ienesīgs investoriem.

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](http://www.signetpensijas.lv); [info@signetpensijas.lv](mailto:info@signetpensijas.lv)