

Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs:	Luminor Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks:	Arturs Andronovs, CFA
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Darbības sākums:	03.03.2009

Ieguldījumu politika

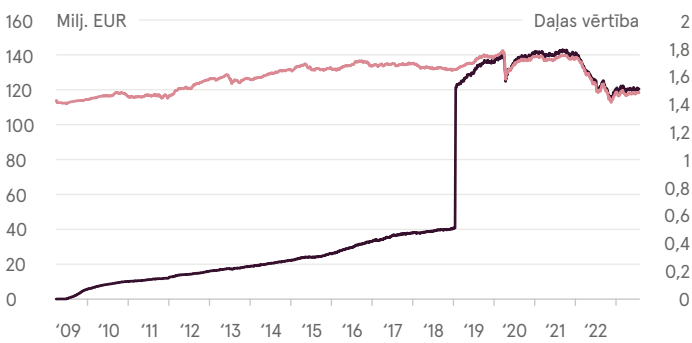
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā un aizsargāt tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, kas tiek panāktas ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, kas neparedz ieguldījumus kapitāla vērtspapīros un citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	31.03.2023	30.06.2023
Daļas vērtība, EUR	1,4712717	1,4802097
Aktīvu vērtība, EUR	120 134 878	120 380 385

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



● Aktīvi ● Daļas vērtība

Ieguldījuma plāna ienesīgums*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	0,61%	1,01%
6 mēneši	1,77%	2,38%
12 mēneši	-0,21%	0,31%
5 gadi**	-2,16%	-1,58%
10 gadi**	-0,47%	-0,06%
Kopš darbības sākuma**	0,28%	-

* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

** Aprēķināts gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 konvenciju.

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2023. gada 2. ceturksnī pieauga par 0.61%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Plāna ceturkšņa rezultātu negatīvi ietekmēja augošie valdību obligāciju ienesīgumi, Eiropas valdību obligāciju ienesīgumiem pieaugot no vidēji 3.03% ceturkšņa sākumā līdz 3.25% ceturkšņa beigās. Nenoteiktība saistībā ar karadarbību Ukrainā un ieviesto sankciju sekām saglabājās. Inflācijas rādītāji turpināja pakāpeniski samazināties, taču tās līmenis vēl joprojām ir augstāks par to, uz kādu cerētu ECB un ASV Federālās rezervju sistēmas amatpersonas, par ko liecina viņu komentāri un apņēmība darīt visu iespējamo, lai sasniegtu iepriekš noteiktos inflācijas mērķus. Jau šobrīd tirgus dalībnieki prognozē, ka centrālās bankas varētu paaugstināt likmes vēl augstāk, un turēt tās šādos līmeņos ilgāk nekā tika prognozēts vēl pirms 2-3 mēnešiem, kas savulaik nedaudz samazina izredzes uz pavisam drīzu "pagriezienu" maigākas monetārās politikas virzienā, pārceļot šo brīdi nedaudz tālāk uz priekšu, it īpaši ņemot vērā to, ka, vismaz pagaidām ASV ekonomika spēja uzrādīt diezgan labu noturību augstu procentu likmju vidē. Neskatoties uz to, ceturkšņa laikā investīciju kategorijas obligācijas vidēji uzrādīja +0.2% atdevi, augsta ienesīguma obligācijas +1.6% un attīstības valstu obligācijas +0.7%.

Pēc vērtības krituma 2022. gadā obligāciju sagaidāmie ienesīgumi ir būtiski pieauguši. Piepildoties scenārijiem, ka ekonomiskās izaugsmes bremzēšanās tomēr atgriezīs inflāciju zemākos līmeņos, un centrālo banku politika drīz vairs nebūs tik stingra, tām ir potenciāls atgūties un nodrošināt augstāku ienesīgumu nākotnē.

10 lielākie ieguldījumi

iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	10,37%
iShareseb .rexx Government Germany 2.5 5.5yr UCITS ETF (DE)	9,63%
iShares ESGScreened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	9,23%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	8,21%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	7,25%
Federal Republic of Germany 0% 10/09/26	7,13%
Neuberger Berman Emerging Market Debt FundI3Acc CI Hedged	6,81%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	5,46%
Robeco Euro Credit Bond Fund	5,01%
Ignitis 2% 07/14/27	4,24%

Ģeogrāfiskais sadalījums

ES (izņ. Baltiju)	52,70%
Baltija (izņ. Latviju)	17,22%
Latvija	9,94%
Attīstības valstis	20,15%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	65,55%
Korporatīvās obligācijas	13,99%
Valstu obligācijas	19,93%
Naudas līdzekļi	0,53%

Izmaksas

Līdzekļu pārvaldīšanas komisija gadā

Pastāvīgā komisija	0,50%
t.sk.Līdzekļu pārvaldītājam	0,43%
t.sk.Turētājbankai	0,07%
Mainīgā komisija	netiek piemērota

Darījumu izpildes izmaksas un citas komisijas, kas segtas no ieguldījumu plāna līdzekļiem

Darījumu izmaksas, kas saistītas ar finanšu instrumentu pirkšanu, pārdošanu un norēķinu veikšanu. 12 mēnešu izmaksas uz 31.12.2022.	0,06%
---	-------

Netiešās izmaksas gadā

Netiešās izmaksas ir ieguldījumu un alternatīvo fondu ikdienas cenās iekļautas izmaksas, kas netiek atsevišķi segtas no ieguldījumu plāna līdzekļiem un kas ir svērtas pēc attiecīgā fonda īpatsvara ieguldījumu plānā perioda beigās.	0,27%
--	-------