

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

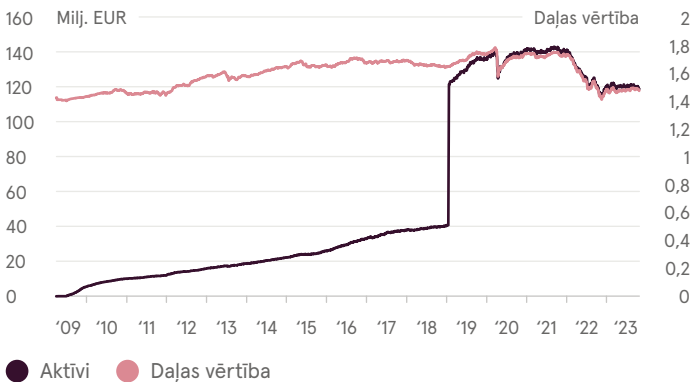
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā un aizsargāt tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, kas tiek panāktas ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, kas neparedz ieguldījumus kapitāla vērtspapīros un citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	30.06.2023	29.09.2023
Daļas vērtība, EUR	1,480,2097	1,471,6703
Aktīvu vērtība, EUR	120 380 385	118 629 746

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



Ieguldījuma plāna ienesīgums*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	-0,58%	-0,84%
6 mēneši	0,03%	0,35%
12 mēneši	2,54%	3,24%
5 gadi**	-2,31%	-1,50%
10 gadi**	-0,64%	-0,07%
Kopš darbības sākuma**	0,23%	-

* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

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

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2023. gada 3. ceturksnī samazinājās par 0.58%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Pēc diezgan veiksmīga pirmā pusgada, gan akciju, gan fiksētā ienākuma tirgī 3. ceturksnī uzrādīja negatīvu ienesīgumu. Šis periods bija 2022. gada spoguļattēls. Izejvielas, proti, nafta, pārspēja tradicionālās aktīvu klases, pateicoties ievērojamam piedāvājuma samazinājumam. Lai gan izejvielu cenas pieauga, inflācija turpināja samazināties. Ceturkšņa beigās eirozonas patēriņa cenu indekss bija 4.3%, kas ir zemākais rādītājs kopš 2021. gada oktobra. Arī jaunākie dati no ASV bija labvēlīgi, jo gada pamatinflācija samazinājās no 4.3% šī gada jūlijā līdz 3.9% augustā. Ir vērts atzīmēt, ka liela daļa no šī gada akciju cenu pieauguma ir saistīta ar pieaugošu optimismu par ekonomisko noturību. Tomēr 3. ceturksnī ekonomisko datu rādītāji bija vāji, gan pakalpojumu, gan apstrādes rūpniecībā. Ceturkšņa griezumā ISM institūta iepirkumu vadītāju indekss (PMI) eirozonā visus trīs mēnešus uzrādīja kritumu, savukārt ASV rādītāji uzrādīja minimālu pieaugumu, jo nedaudz pieauga pieprasījums pēc pakalpojumiem.

Finanšu tirgus dalībnieki beidzot ņēma vērā centrālo banku vēstījumu, ka procentu likmes būs "augstākas ilgāku laiku". Zaudējumi obligāciju tirgos 3. ceturksnī radās laikā, kad ASV 10 gadu valsts obligāciju ienesīgums, kas ir pasaules aizņēmumu izmaksu etalons, pieauga par aptuveni 75 bāzes punktiem, sasniedzot nedaudz virs 4.6%. Savukārt, Vācijas 10 gadu Bund ienesīgums 3. ceturkšņa beigās sasniedza gandrīz 3% līmeni, kas ir augstākais pēdējo 12 gadu laikā. Šādas norises izraisīja negatīvu ienesīgumu pensiju fondu portfeļos esošajām obligācijām, kuru vājākais posms bija valdību

10 lielākie ieguldījumi

iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	10,49%
iShareseb .rexx Government Germany 2.5 5.5yr UCITS ETF (DE)	9,41%
iShares ESGScreened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	9,33%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucuts ETF	8,18%
OBL0% 10/09/26	7,27%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	6,99%
Neuberger Berman Emerging Market Debt FundI2Acc	6,76%
Robeco Euro Credit Bond Fund	5,74%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	5,14%
Ignitis 2% 07/14/27	4,29%

Ģeogrāfiskais sadalījums

ES (izņ. Baltiju)	53,34%
Baltija (izņ. Latviju)	16,64%
Latvija	10,52%
Attīstības valstis	19,50%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	65,43%
Korporatīvās obligācijas	13,47%
Valstu obligācijas	20,36%
Naudas līdzekļi	0,74%
SFDR fondi*	22,40%

* Saskaņā ar Regulas (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē 6., 8. un 9. pantu.

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%
--	-------

obligācijas. Ceturkšņa laikā investīciju kategorijas obligāciju cenas vidēji samazinājās par 1.6%, attīstības valstu obligācijas samazinājās par 3.1%, savukārt augsta ienesīguma obligācijas pieauga par 1.6%. Tā kā globālais valdību obligāciju tirgus jau trešo gadu pēc kārtas ir negatīvs, nākotne izskatās daudz gaišāka. Pastāv lineāra sakarība starp sākotnējo ienesīgumu un obligāciju ienesīgumu nākotnē. Un, obligāciju ienesīgumam sasniedzot vairāku gadu augstāko līmeni, fiksēta ienākuma instrumentu lielākas peļņas iespējamība ievērojami palielinās.