

## Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs:	Luminor Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks:	Tarass Buka, CFA
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Darbības sākums:	28.02.2005

## Ieguldījumu politika

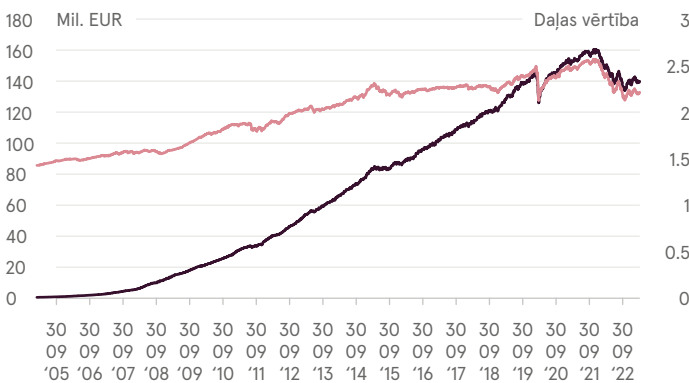
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā ar sabalansētu ieguldījumu stratēģiju, kas paredz ieguldīt līdz 25% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros un citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

## Darbības rādītāji

### Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	31.12.2022	31.03.2023
Daļas vērtība, EUR	2,1752593	2,2117998
Aktīvu vērtība, EUR	137 389 730	139 857 333

### Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



● Aktīvi ● Daļas vērtība

### Ieguldījuma plāna ienesīgums\*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	1,68%	1,99%
6 mēneši	2,64%	3,05%
12 mēneši	-8,15%	-6,73%
5 gadi**	-0,30%	0,10%
10 gadi**	0,86%	0,93%
Kopš darbības sākuma**	2,47%	-

\* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

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

## Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2023. gada 1. ceturksnī pieauga par 1,68%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Plāna ceturkšņa rezultātu pozitīvi ietekmēja gan obligāciju, gan akciju cenu pieaugums. Pakāpeniski krītošie inflācijas rādītāji ļāva tirgus dalībniekiem cerēt uz maigāku monetāro politiku tuvākajā nākotnē – procentu likmju paaugstināšanas pārtraukšanu – un jau sākt ielānēt tālāko rīcību, rūpīgi izvērtējot ekonomiskos rādītājus. Iecenojot zemākas nākotnes procentu likmes, obligāciju vērtība pieauga. Cerības par maigāku monetāro politiku radīja entuziasmu tirgus dalībnieku vidū, kas veicināja akciju cenu kāpumu un obligāciju kreditriska prēmiju samazinājumu. To pastiprināja problēmas ASV un Šveices banku sektorā, kas arī rada papildu spiedienu uz centrālajām bankām. Tā rezultātā ceturkšņa griezumā attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība eiro izteiksmē pieauga par 5,8%, bet attīstības valstu akciju indeksa MSCI Emerging Markets vērtība pieauga par 2,1%. Savukārt investīciju kategorijas obligācijas vidēji uzrādīja +2,1% atdevi, augsta ienesīguma obligācijas +3,1% un attīstības valstu obligācijas +1,5%.

Sagaidāms, ka norises pasaules akciju tirgos nākamajos ceturkšņos turpinās mēreni ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Attīstības valstu akcijās ir saskatāms labs potenciāls turpmākai izaugsmei, ņemot vērā Ķīnas ekonomikas atdzīvošanos pēc COVID-19 ierobežojumu atcelšanas.

Pēc vērtības krituma 2022. gadā obligāciju sagaidāmie ienesīgumi ir būtiski pieauguši. Ja ekonomiskās izaugsmes bremzēšanās atgriezīs inflāciju zemākos līmeņos un centrālo banku politika vairs nebūs tik stingra kā iepriekšējā gadā, obligācijām ir potenciāls atgūties un nodrošināt augstāku ienesīgumu nākotnē.

## 10 lielākie ieguldījumi

iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	8,20%
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	7,29%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	6,70%
iShares ESGScreened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	5,47%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	5,35%
Neuberger Berman Emerging Market Debt FundI3Acc CI Hedged	5,07%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	4,54%
iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	4,18%
iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc	4,16%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	4,02%

## Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	6,71%
ES (izņ. Baltiju)	40,78%
Baltija (izņ. Latviju)	15,77%
Latvija	8,22%
Ziemeļamerika	9,01%
Āzija	0,31%
Attīstības valstis	19,18%

## Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	48,96%
Akciju fondi	21,13%
Korporatīvās obligācijas	11,37%
Valstu obligācijas	15,33%
Riska kapitāls	1,08%
Nekustamo īpašumu fondi	1,61%
Naudas līdzekļi	0,52%

## Izmaksas

### Līdzekļu pārvaldīšanas komisija gadā

Pastāvīgā komisija	0,50%
t.sk. Līdzekļu pārvaldītājam	0,43%
t.sk. Turētājbankai	0,07%
Mainīgā komisija	no 0% līdz 0,60%

Mainīgās komisijas apmērs ir atkarīgs no ieguldījumu plāna ienesīguma pārsnieguma virs atskaites indeksa. Mainīgās komisijas maksimālais apmērs ir 0.60% gadā.

### 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.	0,30%
--	-------