

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

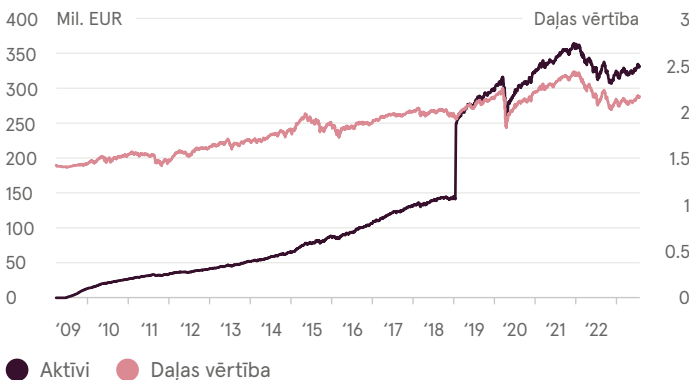
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā ar aktīvu ieguldījumu stratēģiju, kas paredz ieguldīt līdz 50% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros un citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	31.03.2023	30.06.2023
Daļas vērtība, EUR	2,099471	2,1612313
Aktīvu vērtība, EUR	321 378 121	331 588 334

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



Ieguldījuma plāna ienesīgums*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	2,94%	3,24%
6 mēneši	5,08%	5,56%
12 mēneši	3,45%	4,86%
5 gadi**	1,73%	1,82%
10 gadi**	2,90%	2,44%
Kopš darbības sākuma**	2,96%	-

* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

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

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2023. gada 2. ceturksnī pieauga par 2.94%. 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. 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 "pagrieziena" 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, cerības par maigāku monetāro politiku turpināja dominēt tirgus dalībnieku vidū, kas veicināja arī akciju cenu kāpumu un obligāciju kredītriska prēmiju samazinājumu, un krītošie inflācijas rādītāji, kā arī salīdzinoši stipri makroekonomiskie rādītāji kalpo šim par labu pamatu. Tā rezultātā, ceturkšņa griezumā attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība eiro izteiksmē pieauga par 6.4%, bet attīstības valstu akciju indeksa MSCI Emerging Markets vērtība pieauga par 0.5%. Savukārt, investīciju kategorijas obligācijas vidēji uzrādīja +0.2% atdevi, augsta ienesīguma obligācijas +1.6% un attīstības valstu obligācijas +0.7%.

10 lielākie ieguldījumi

iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc	8,93%
iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	8,56%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	8,05%
iShares North America Index Fund	7,92%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	5,76%
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	4,81%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	4,41%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	4,16%
iShares Core MSCI EM UCITS ETF	4,15%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	3,54%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	13,67%
ES (izņ. Baltiju)	28,87%
Baltija (izņ. Latviju)	12,08%
Latvija	5,95%
Ziemeļamerika	19,84%
Āzija	0,71%
Attīstības valstis	18,88%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	33,53%
Akciju fondi	44,35%
Korporatīvās obligācijas	8,04%
Valstu obligācijas	10,33%
Riska kapitāls	1,38%
Nekustamo īpašumu fondi	1,99%
Naudas līdzekļi	0,38%

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.	0,31%
--	-------

Sagaidāms, ka norises pasaules akciju tirgos nākamajos ceturkšņos turpinās ievērojami ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Attīstības valstu akcijās, neskatoties uz ne visai veiksmīgu pirmo pusgadu, vēl joprojām ir saskatāms labs potenciāls turpmākai izaugsmei, ņemot vērā potenciālo Ķīnas ekonomikas atdzīvošanos pēc COVID-19 ierobežojumu noņemšanas, salīdzinoši maigāku un stimulējošu monetāro politiku, kā arī ekspektācijas par zemākām procentu likmēm tuvākajā nākotnē.

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