

Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs:	Luminor Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks:	Arturs Andronovs, CFA
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Darbības sākums:	08.05.2018

Ieguldījumu politika

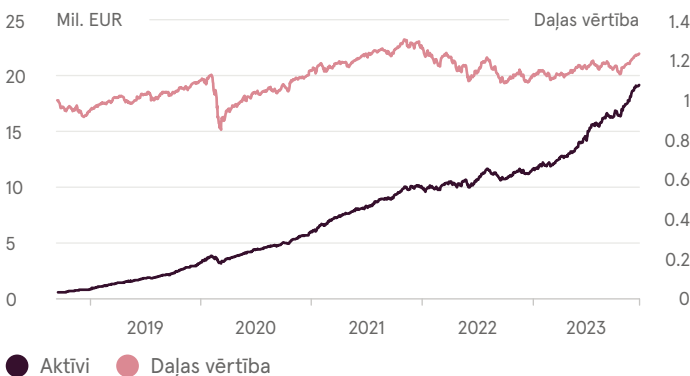
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 75% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Ieguldījumu plānam ir ilgtermiņa stratēģija, kas pieļauj būtiskas īstermiņa ieguldījumu plāna vērtības svārstības.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	29.09.2023	31.12.2023
Daļas vērtība, EUR	1,1619895	1,2319077
Aktīvu vērtība, EUR	16 347 818	19 179 465

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



Ieguldījuma plāna ienesīgums*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	6,02%	6,87%
6 mēneši	5,68%	4,79%
12 mēneši	13,05%	11,92%
5 gadi**	6,00%	4,52%
10 gadi**	-	-
Kopš darbības sākuma**	3,76%	-

* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

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

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2023. gada 4. ceturksnī pieauga par 6.02%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Pērmais gads noslēdzās ar vērienu – decembrī pasaules akciju indeksi piedzīvoja ilgāko uzvaru sēriju kopš 2017. gada. Vairāki ASV akciju indeksi jau ir sasnieguši savus visu laiku augstākos līmeņus, savukārt to Eiropas līdzinieki no iepriekšējā maksimuma šķir mazāk nekā 1%. Līdz ar pārsteidzoši pozitīviem inflācijas datiem, kā arī gaidām par maigāku monetāro politiku un “mikstu” ekonomikas pieņemšanas tirgus dalībnieki izrādīja izteikti pozitīvu noskaņojumu. Arī obligāciju tirgus piedzīvoja izaugsmi. ASV valsts 10 gadu obligāciju ienesīgums noslīdēja zem 4% (šāds līmenis pēdējoreiz bija vērojams jūlijā), savukārt Vācijas valsts tāda paša termiņa obligāciju ienesīgums nokritās līdz 2%, kas ir zemākais rādītājs kopš 2022. gada beigām. Attiecīgi galvenie obligāciju indeksi otro mēnesi pēc kārtas pieauga par vairāk nekā 2%.

10 lielākie ieguldījumi

iShares Core MSCI World UCITS ETF	20,35%
iShares Dev. World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	19,57%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	18,08%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	6,10%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	4,83%
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	3,63%
Robeco Euro Credit Bond Fund	3,23%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	2,88%
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF 1C	2,86%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	2,45%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	35,28%
ES (izņ. Baltiju)	16,64%
Baltija (izņ. Latviju)	2,97%
Latvija	3,21%
Ziemeļamerika	25,61%
Attīstības valstis	16,30%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	19,94%
Akciju fondi	71,78%
Korporatīvās obligācijas	2,70%
Valstu obligācijas	4,25%
Naudas līdzekļi	1,33%
SFDR fondi*	30,80%

* 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	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

0,06%

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

Netiešās izmaksas gadā

0,32%

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.

Ziņas no ASV Federālās rezervju sistēmas (FRS) sagādāja decembra spilgtāko notikumu. Centrālā banka ne tikai trešo mēnesi pēc kārtas neturpināja procentu likmju paaugstināšanu, bet arī norādīja uz likmju samazināšanu nākamajā gadā – trīs reizes par 25 bāzes punktiem.

FRS vadītājs Džeroms Pauels (Jerome Powell) norādīja, ka inflācijas atvēršanās instrumenti darbojas, tomēr darbs nav galā, kamēr cenu pieaugums nesamazināsies līdz 2% gadā. Turklāt centrālā banka norādīja, ka gada beigās prognozējama lēnāka ekonomiskā izaugsme pēc iespaidīgā 5,2% gada pieauguma 3. ceturksnī. Tomēr darba tirgus vēl aizvien ir negaidīti spēcīgs, un, visticamāk, cenu kāpumu izdosies apvaldīt, neizraisot recesiju.

Ceturkšņa laikā investīciju kategorijas obligāciju cenas vidēji pieauga par 6.6%, attīstības valstu obligācijas pieauga par 8.2%, savukārt augsta ienesīguma obligācijas pieauga par 5.5%. Attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība eiro izteiksmē par šo periodu pieauga par 6.8%, bet attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging Markets eiro izteiksmē ceturksni noslēdza ar 3.4% pieaugumu.

Lai gan vairums makroekonomisko rādītāju apliecina pieņēmumu, ka ASV ekonomika saglabās savu noturību, pārāk optimistiskas investoru gaidas rada riskus finanšu tirgu cenu dinamikai. Šobrīd tirgus dalībnieki cer, ka centrālā banka samazinās procentu likmes divreiz vairāk, nekā tā pati centrālā banka norāda. Tā kā šis scenārijs jau ir iekļauts gan akciju, gan obligāciju cenās, mēs varam sagaidīt lielāku svārstīgumu tirgos, ja parādīsies kādi nelabvēlīgi inflācijas vai patēriņa dati.

Sagaidāms, ka norises pasaules akciju tirgos nāmajos ceturkšņos turpinās būtiski ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu.