

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

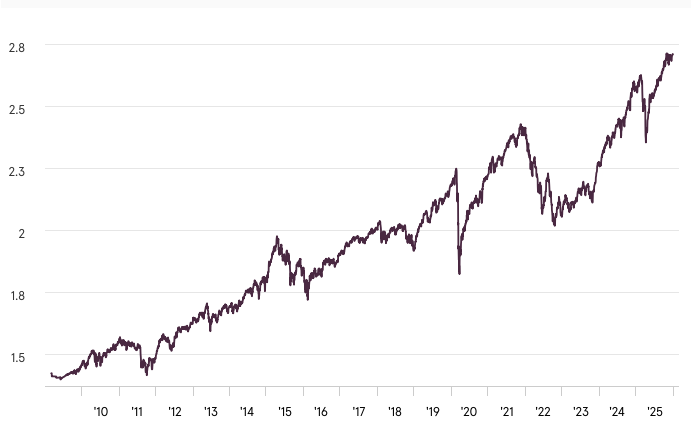
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plāna vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 50% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapiros vai riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

	Perioda sākumā	Perioda beigās
Daļas vērtība, EUR	2,6489103	2,7094581
Aktīvu vērtība, EUR	367 726 461	379 081 113

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



Ieguldījuma plāna ienesīgums**

	3m	6m	12m	5g*	10g*	Kopš darbības sākuma*
1.	2.29%	6.31%	5.67%	4.01%	3.91%	3.90%
2.	1.76%	5.45%	4.79%	4.02%	3.55%	-

1. Ienesīgums. 2. Nozares vidējais.

*Aprēķināts gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 konvenciju.
**Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

10 lielākie ieguldījumi

iShares North America Index Fund	9.21%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	8.94%
iShares Developed World Screened Index Fund (IE)	8.80%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	4.84%
Robeco Euro Credit Bonds I EUR	4.82%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I2 Acc	4.65%
iShares EUR Corp Bond ESG SRI UCITS ETF	4.62%
iShares Euro Corporate Bond ESG SRI Index Fund (IE)	4.61%
iShares EUR HGHYLD CORPB ESG Paris-Aligned UCITS ETF	4.18%
SPDR MSCI World UCITS ETF	3.22%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Attīstības valstis	13.46%
Eiropa	31.95%
Baltija (izņ. Latviju)	12.28%
Latvija	8.72%
Ziemeļamerika	29.32%
Āzija	2.62%
Citi	1.65%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	35.15%
Akciju fondi	43.85%
Korporatīvās obligācijas	8.00%
Valsts obligācijas	9.23%
Alternatīvo ieguldījumu fondi	3.36%
Naudas līdzekļi	0.41%
Ar ilgtspēju saistītie ieguldījumi*	43.08%

*Ieguldījumi, kas veicina vides vai sociālos raksturlielumus, un ilgtspējīgi ieguldījumi (saskaņā ar ES Regulas 2019/2088 8. un 9. pantu).

Izmaksas

Līdzekļu pārvaldīšanas komisija gadā	
Pastāvīgā komisija	0.46%
t.sk. Līdzekļu pārvaldītājam	0.39%
t.sk. Turētājbankai	0.07%
Mainīgā komisija	no 0% līdz 0.64%

Mainīgās komisijas apmērs ir atkarīgs no ieguldījumu plāna ienesīguma pārsnieguma virs atskaites indeksa. Mainīgās komisijas maksimālais apmērs ir 0.64% 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 31.12.2024.

Netiešās izmaksas gadā	0.14%
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.	

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2025. gada 4. ceturksnī pieaugusi par 2.29%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi tie ir salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Gada pēdējais ceturksnis kļuva par trešo pēc kārtas ceturksni ar pozitīvu sniegumu visiem plāniem. ASV Federālā rezervju sistēma divas reizes samazināja procentu likmi, reaģējot uz iespējamo ekonomiskās aktivitātes un darba tirgus palēnināšanos, savukārt ECB likmi saglabāja nemainīgas. Eiropas valdību obligāciju ienesīgumi ceturkšņa griezumā pieauga, kamēr ASV tirgū tie saglabājās salīdzinoši stabili.

Akciju tirgos bija vērojams paaugstināts svārstīgums, ko lielā mērā noteica uzņēmumu akciju kritums mākslīgā intelekta nozarē. Tirgū parādījās bažas par produktu monetizācijas iespējām, augstajām uzņēmumu valuācijām, papildu investīciju nepieciešamību (vai pat valdības atbalstu), kā arī energoresursu trūkumu un izmaksām, u.c. Tomēr decembrī akciju tirgi spēja atgūties, noslēdzot ceturksni uz pozitīvas nots, daudziem pat sasniedzot jaunas vēsturiskās virsotnes.

Eiropas investīciju reitinga obligāciju indekss pieauga par 0.2%, savukārt augstā ienesīguma un attīstības valstu obligāciju indeksi pieauga par attiecīgi 0.6% un 2.3%. Attīstīto valstu akciju indekss ceturkšņa griezumā uzrādīja 3.2% pieaugumu eiro izteiksmē, savukārt attīstības valstu akciju indekss pieauga pat par 4.8%.

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