

Informācija par ieguldījumu plānu

| | |
|-----------------------|-------------------------------|
| Līdzekļu pārvaldītājs | Luminor Asset Management IPAS |
| Plāna pārvaldnieks | Arturs Andronovs, CFA |
| Turētājbanka | Luminor Bank AS |
| Darbības sākums | 28.02.2005 |

Ieguldījumu politika

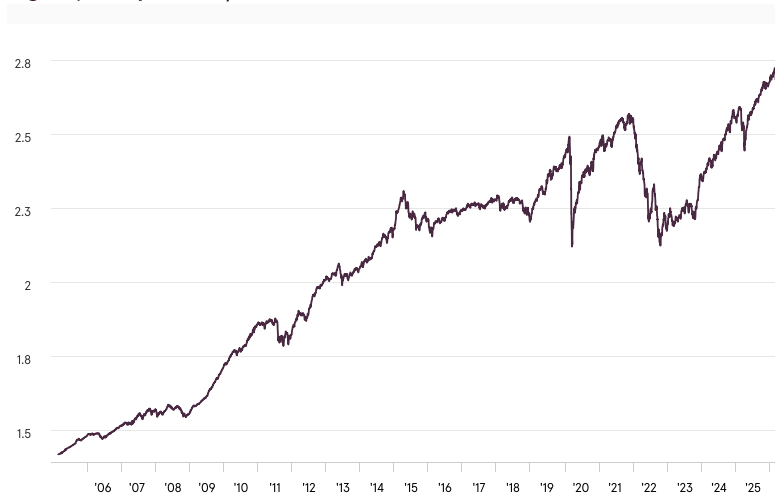
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plāna vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 25% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros vai riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

| | Perioda sākumā | Perioda beigās |
|---------------------|----------------|----------------|
| Daļas vērtība, EUR | 2,6755373 | 2,6380082 |
| Aktīvu vērtība, EUR | 175 294 939 | 173 961 197 |

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



Ieguldījuma plāna ienesīgums**

| | 3m | 6m | 12m | 5g* | 10g* | Kopš darbības sākuma* |
|----|--------|--------|-------|-------|-------|-----------------------|
| 1. | -1.40% | 0.02% | 4.63% | 1.33% | 1.80% | 2.97% |
| 2. | -1.30% | -0.35% | 3.17% | 0.67% | 1.34% | - |

1.Ienesīgums. 2.Nozares vidējais.

*Aprēķināts gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 konvenciju.

**Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

10 lielākie ieguldījumi

| | |
|---|-------|
| iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund | 7.17% |
| iShares Euro Corporate Bond ESG SRI Index Fund (IE) | 7.17% |
| iShares EUR Corp Bond ESG SRI UCITS ETF | 7.14% |
| Robeco Euro Credit Bonds I EUR | 7.11% |
| Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I2 Acc | 6.88% |
| iShares EUR HGHYLD CORPB ESG Paris-Aligned UCITS ETF | 5.79% |
| iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR | 4.07% |
| iShares Developed World Screened Index Fund (IE) | 4.03% |
| iShares North America Index Fund | 4.02% |
| Ignitis 2% 07/14/27 | 3.15% |

Ģeogrāfiskais sadalījums

| | |
|------------------------|--------|
| Attīstības valstis | 14.84% |
| Eiropa | 42.72% |
| Baltija (izņ. Latviju) | 14.74% |
| Latvija | 13.16% |
| Ziemeļamerika | 12.39% |
| Āzija | 1.27% |
| Citi | 0.88% |

Aktīvu veidu sadalījums

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Obligāciju fondi | 51.22% |
| Akciju fondi | 20.88% |
| Korporatīvās obligācijas | 10.89% |
| Valsts obligācijas | 13.76% |
| Alternatīvo ieguldījumu fondi | 2.35% |
| Naudas līdzekļi | 0.90% |
| Ar ilgtspēju saistītie ieguldījumi* | 49.81% |

*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 | 0.43% |
| t.sk. Līdzekļu pārvaldītājam | 0.36% |
| t.sk. Turētājbankai | 0.07% |
| Mainīgā komisija | no 0% līdz 0.67% |

Mainīgās komisijas apmērs ir atkarīgs no ieguldījumu plāna ienesīguma pārsnieguma virs atskaites indeksa. Mainīgās komisijas maksimālais apmērs ir 0.67% 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 31.12.2025.

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.

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2026. gada 1. ceturksnī samazinājusies par 1.40%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi tie ir salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Gada pirmie divi mēneši finanšu tirgos bija kopumā pozitīvi. Akciju tirgi turpināja pieaugumu, un īpaši labu sniegumu uzrādīja Eiropas un attīstības tirgu akciju indeksi, kamēr ASV tirgus nedaudz atpalika. Kā pēdējā laikā ierasts, tirgus dalībnieki galvenokārt koncentrējās uz ziņām par mākslīgā intelekta risinājumu ieviešanu uzņēmumos un to iespējamo ietekmi uz dažādiem ekonomikas sektoriem. Tomēr februāra pēdējā dienā ASV un Izraēla uzsāka militāro operāciju pret Irānu, kas izraisīja ievērojamu kritumu pasaules akciju tirgos. Tik strauja tirgus reakcija skaidrojama ar to, ka šis konflikts var ietekmēt ne tikai finanšu aktīvu cenas, bet arī globālās ekonomikas attīstības tendences, inflācijas dinamiku un centrālo banku lēmumus. Strauju izaugsmi piedzīvoja naftas un dabasgāzes cenas, jo būtiski samazinājās ne tikai Irānas (kuras nafta ir zem sankcijām), bet visa reģiona energoresursu piedāvājums, Irānai kontrolējot Hormuza šaurumu. Izejvielu cenu kāpums varētu veicināt arī citu preču un pakalpojumu sadārdzināšanos, būtiski palielinot ražošanas un transportēšanas izmaksas. Pagaidām ir pārāgi spriest, cik lielā mērā šī situācija ietekmēs centrālo banku skatījumu uz procentu likmēm, tomēr ir skaidrs, ka inflācijas spiedienam atjaunojoties, centrālajām bankām nāksies attiecīgi reaģēt.

Akciju tirgi reaģēja negatīvi, un šoreiz visvairāk cieta tieši Eiropas un attīstības valstu uzņēmumu akcijas, kuru ekonomikas ir vairāk atkarīgas no energoresursu piegādēm no Tuvo Austrumu reģiona. Attīstīto valstu akciju indekss ceturkšņa griezumā samazinājās par 1.7% eiro izteiksmē, savukārt attīstības valstu akciju indekss saglabāja pozitīvu sniegumu 1.8% apmērā, neraugoties uz ļoti būtisku kritumu martā.

Arī obligāciju tirgos tika novērots paaugstināts svārstīgums – obligāciju ienesīgumi ievērojami pieauga, savukārt starpība starp investīciju kategorijas valsts obligācijām un spekulatīva reitinga instrumentiem paplašinājās. Eiropas investīciju reitinga obligāciju indekss samazinājās par 0.6%, savukārt augstā ienesīguma un attīstības valstu obligāciju indeksi kritās attiecīgi par 1.6% un 2.0%.

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