

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

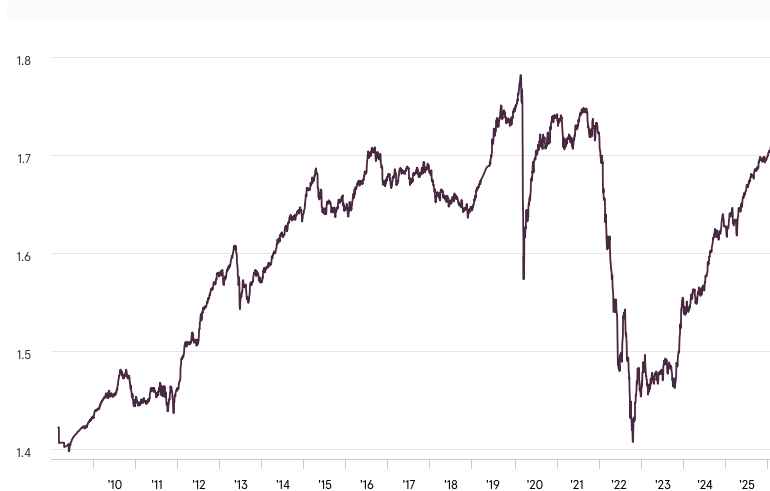
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plāna vērtības pieaugumu ilgtermiņā un aizsargāt tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, kas tiek panāktas ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, neparedzot ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

	Perioda sākumā	Perioda beigās
Daļas vērtība, EUR	1,6990705	1,6809109
Aktīvu vērtība, EUR	118 123 531	113 232 814

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



Ieguldījuma plāna ienesīgums**

	3m	6m	12m	5g*	10g*	Kopš darbības sākuma*
1.	-1.07%	-0.27%	2.96%	-0.38%	0.08%	0.98%
2.	-0.88%	-0.09%	2.91%	0.11%	0.61%	-

1.Ienesīgums. 2.Nozares vidējais.

*Aprēķināts gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 konvenciju.

**Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

10 lielākie ieguldījumi

Robeco Euro Credit Bonds I EUR	9.16%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I2 Acc	9.10%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	9.00%
iShares Euro Corporate Bond ESG SRI Index Fund (IE)	8.98%
iShares EUR Corp Bond ESG SRI UCITS ETF	7.88%
iShares EUR HGHYLD CORPB ESG Paris-Aligned UCITS ETF	7.64%
Ignitis 2% 07/14/27	4.88%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	3.90%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	3.57%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	3.46%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Attīstības valstis	14.54%
Eiropa	47.93%
Baltija (izņ. Latviju)	18.95%
Latvija	18.58%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	62.47%
Korporatīvās obligācijas	16.89%
Valsts obligācijas	20.10%
Naudas līdzekļi	0.54%
Ar ilgtspēju saistītie ieguldījumi*	56.97%

*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	netiek piemērota

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.	0%
---	----

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.	0.15%
--	-------

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2026. gada 1. ceturksnī samazinājies par 1.07%. 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 pārāgri 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. 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%.