

## Informācija par ieguldījumu plānu

|                        |                               |
|------------------------|-------------------------------|
| Līdzekļu pārvaldītājs: | Luminor Asset Management IPAS |
| Plāna pārvaldnieks:    | Tarass Buka, CFA              |
| Turētājbanka:          | Luminor Bank AS               |
| Darbības sākums:       | 08.05.2018                    |

## Ieguldījumu politika

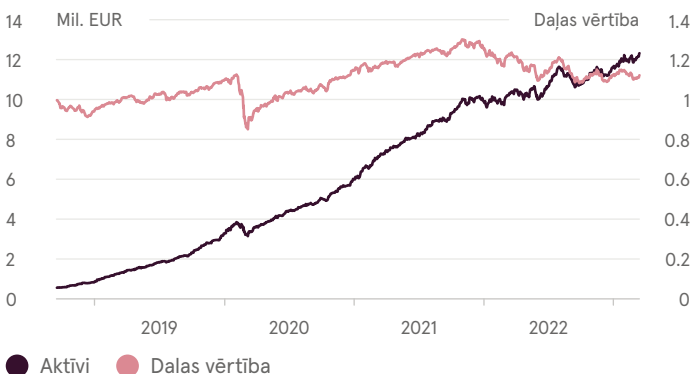
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 75% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā 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             | 31.12.2022 | 31.03.2023 |
|---------------------|------------|------------|
| Daļas vērtība, EUR  | 1,0897228  | 1,1209335  |
| Aktīvu vērtība, EUR | 11 204 897 | 12 322 335 |

### Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



## Ieguldījuma plāna ienesīgums\*

|                        | Ieguldījumu plāns | Nozares vidējais |
|------------------------|-------------------|------------------|
| 3 mēneši               | 2,86%             | 4,91%            |
| 6 mēneši               | 3,23%             | 5,42%            |
| 12 mēneši              | -8,24%            | -6,15%           |
| 5 gadi**               | -                 | 6,20%            |
| 10 gadi**              | -                 | -                |
| Kopš darbības sākuma** | 2,36%             | -                |

\* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

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

## Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2023. gada 1. ceturksnī pieauga par 2.86%. 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. Pakāpeniski krītošie inflācijas rādītāji ļāva tirgus dalībniekiem cerēt uz maigāku monetāro politikku tuvākajā nākotnē – procentu likmju paaugstināšanas pārtraukšanu – un jau sākt ielānot tālāko rīcību, rūpīgi izvērtējot ekonomiskos rādītājus. Iecenojot zemākas nākotnes procentu likmes, obligāciju vērtība pieauga. Cerības par maigāku monetāro politikku radīja entuziasmu tirgus dalībnieku vidū, kas veicināja akciju cenu kāpumu un obligāciju kredītriska prēmiju samazinājumu. To pastiprināja problēmas ASV un Šveices banku sektorā, kas arī rada papildu spiedienu uz centrālajām bankām. Tā rezultātā

## 10 lielākie ieguldījumi

|   |        |
|---|--------|
| iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc | 19,33% |
| iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc             | 19,32% |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF                           | 18,99% |
| iShares Emerging Markets Index Fund (IE)                    | 6,85%  |
| iShares Core MSCI EM UCITS ETF                              | 6,68%  |
| iShares ESGScreened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)     | 3,46%  |
| iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund     | 3,20%  |
| Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF              | 2,84%  |
| iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF                 | 2,71%  |
| SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF      | 2,29%  |

## Ģeogrāfiskais sadalījums

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Starptautiski          | 31,38% |
| ES (izņ. Baltiju)      | 15,82% |
| Baltija (izņ. Latviju) | 4,15%  |
| Latvija                | 3,67%  |
| Ziemeļamerika          | 26,30% |
| Attīstības valstis     | 18,68% |

## Aktīvu veidu sadalījums

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Obligāciju fondi         | 17,85% |
| Akciju fondi             | 71,17% |
| Korporatīvās obligācijas | 3,79%  |
| Valstu obligācijas       | 5,11%  |
| Naudas līdzekļi          | 2,08%  |

## 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.

ceturkšņa griezumā attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība eiro izteiksmē pieauga par 5,8%, bet attīstības valstu akciju indeksa MSCI Emerging Markets vērtība pieauga par 2,1%. Savukārt investīciju kategorijas obligācijas vidēji uzrādīja +2,1% atdevi, augsta ienesīguma obligācijas +3,1% un attīstības valstu obligācijas +1,5%.

Sagaidāms, ka norises pasaules akciju tirgos nākamajos ceturkšņos turpinās mēreni ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Attīstības valstu akcijās ir saskatāms labs potenciāls turpmākai izaugsmei, ņemot vērā Ķīnas ekonomikas atdzīvošanos pēc COVID-19 ierobežojumu atcelšanas.

Pēc vērtības krituma 2022. gadā obligāciju sagaidāmie ienesīgumi ir būtiski pieauguši. Ja ekonomiskās izaugsmes bremsēšanās atgriezīs inflāciju zemākos līmeņos un centrālo banku politika vairs nebūs tik stingra kā iepriekšējā gadā, obligācijām ir potenciāls atgūties un nodrošināt augstāku ienesīgumu nākotnē.