

Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks	Arturs Andronovs, CFA
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	16.06.2021

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plāna vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 100% no ieguldījumu plāna līdzekļiem akciju indeksu fondos. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti tādos akciju indeksu fondos, kas savukārt iegulda uzņēmumos ar augstiem vides, sociālajiem un pārvaldības (ESG) reitingiem, izslēdzot vai ievērojami samazinot ieguldījumus uzņēmumos, kuru uzņēmējdarbība ir saistīta ar negatīvu ietekmi uz vidi un sociālo jomu.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

	Perioda sākumā	Perioda beigās
Daļas vērtība, EUR	1,293,691	1,245,396
Aktīvu vērtība, EUR	24,758,303	23,998,150

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



Ieguldījuma plāna ienesīgums**

	3m	6m	12m	5g*	10g*	Kopš darbības sākuma*
1.	-3.73%	-0.69%	6.24%	-	-	4.66%
2.	-2.71%	0.23%	11.22%	-	-	-

1. Ienesīgums. 2. Nozares vidējais.

*Aprēķināts gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 konvenciju.

**Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

10 lielākie ieguldījumi

iShares MSCI World SRI UCITS ETF	22.43%
BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped UCITS ETF	22.16%
UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	21.87%
Amundi MSCI World SRI C NZ	13.62%
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	10.29%
Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned	8.38%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Attīstības valstis	10.29%
Eiropa	13.12%
Latvija	1.26%
Ziemeļamerika	61.84%
Āzija	6.10%
Citi	7.40%

Aktīvu veidu sadalījums

Akciju fondi	98.74%
Naudas līdzekļi	1.26%
Ar ilgtspēju saistītie ieguldījumi*	98.74%

*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	0.32%
t.sk. Līdzekļu pārvaldītājam	0.25%
t.sk. Turētājbankai	0.07%

Mainīgā komisija **netiek piemērota**

Darījumu izpildes izmaksas un citas komisijas, kas segtas no ieguldījumu plāna līdzekļiem **0.01%**

Darījumu izmaksas, kas saistītas ar finanšu instrumentu pirkšanu, pārdošanu un norēķinu veikšanu. 12 mēnešu izmaksas uz 31.12.2025.

Netiešās izmaksas gadā **0.22%**

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 3.73%. 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 reagēja 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 MSCI World SRI filtered Ex Fossil Fuel in NET EUR ceturkšņa griezumā samazinājās par 1.3% eiro izteiksmē, savukārt attīstības valstu akciju indekss MSCI EM SRI filtered Ex Fossil Fuel in NET EUR samazinājās par 0.6%.

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