

## Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs:	Luminor Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks:	Arturs Andronovs, CFA
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Darbības sākums:	29.06.2023

## Ieguldījumu politika

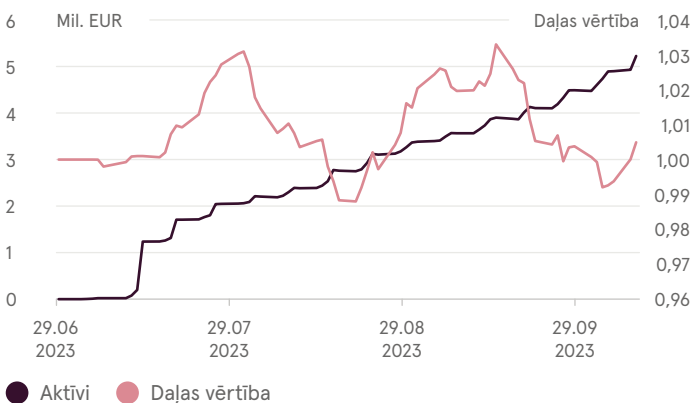
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 100% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

## Darbības rādītāji

### Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	30.06.2023	29.09.2023
Daļas vērtība, EUR	1	1,0038127
Aktīvu vērtība, EUR	0	4 489 422

### Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



## Ieguldījuma plāna ienesīgums\*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	0,38%	0,24%
6 mēneši	-	7,09%
12 mēneši	-	7,09%
5 gadi**	-	6,26%
10 gadi**	-	-
Kopš darbības sākuma**	0,38%	-

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

## Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2023. gada 3. ceturksnī pieauga par 0.38%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Pēc diezgan veiksmīga pirmā pusgada, gan akciju, gan fiksētā ienākuma tirgi 3. ceturksnī uzrādīja negatīvu ienesīgumu. Šis periods bija 2022. gada spoguļattēls. Izejvielas, proti, nafta, pārspēja tradicionālās aktīvu klases, pateicoties ievērojamam piedāvājuma samazinājumam. Lai gan izejvielu cenas pieauga, inflācija turpināja samazināties. Ceturkšņa beigās eirozonas patēriņa cenu indekss bija 4.3%, kas ir zemākais rādītājs kopš 2021. gada oktobra. Arī jaunākie dati no ASV bija labvēlīgi, jo gada pamatinflācija samazinājās no 4.3% šī gada jūlijā līdz 3.9% augustā. Ir vērts atzīmēt, ka liela daļa no šī gada akciju cenu pieauguma ir saistīta ar pieaugošu optimismu par ekonomisko noturību. Tomēr 3. ceturksnī ekonomisko datu rādītāji bija vāji, gan pakalpojumu, gan apstrādes rūpniecībā. Ceturkšņa griezumā ISM institūta iepirkumu vadītāju indekss (PMI) eirozonā visus trīs mēnešus uzrādīja kritumu, savukārt ASV rādītāji uzrādīja minimālu pieaugumu, jo nedaudz pieauga pieprasījums pēc pakalpojumiem.

Pieaugot obligāciju ienesīgumam, akcijas arī nav bijusi piemērota vieta, kur slēpties. Ceturkšņa griezumā attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība eiro izteiksmē samazinājās par 0.5%, bet attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging Markets eiro izteiksmē ceturksnī noslēdza bez izmaiņām. Trešajā ceturksnī kritās deviņi no 11 "S&P 500" indeksa sektoriem un pieci no septiņiem MSCI lielākajiem valstu/reģionu indeksiem. Vienīgie divi pozitīvie

## 10 lielākie ieguldījumi

iShares Core MSCI World UCITS ETF	22,46%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	18,57%
iShares Dev. World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	17,80%
iShares North America Index Fund	14,69%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	7,21%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	7,19%
iShares Europe Equity Index Fund (LU)	5,88%
Robeco Euro Credit Bond Fund	2,97%

## Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	34,10%
ES (izņ. Baltiju)	5,88%
Latvija	3,22%
Ziemeļamerika	39,42%
Āzija	2,97%
Attīstības valstis	14,41%

## Aktīvu veidu sadalījums

Akciju fondi	96,78%
Naudas līdzekļi	3,22%
SFDR fondi*	17,8%

\* Saskaņā ar Regulas (ES) 2019/2088 (2019.gada 27.novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē 6., 8. un 9. pantu.

## 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%

### 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 31.12.2022.

### 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.

reģioni bija Apvienotā Karaliste un Japāna, kuri pašaujas uz "aizsardzības" sektoriem, kam lejupslīdes laikā bieži klājas labāk. Pēc ievērojamā lielo uzņēmumu akciju cenu kāpuma pirmajā pusgadā tirgus līderi kļuva par "atpalcējiem". Lielo tehnoloģiju uzņēmumu īstermiņa entuziasms par mākslīgo intelektu mazinājās. Tajā pašā laikā dārgāki vērtējumi salīdzinājumā ar pēdējo 10 gadu vidējo rādītāju sāka radīt lielāku spiedienu. Rezultātā akciju fondu sniegums bija vājāks.

Trešā ceturkšņa vājo rezultātu ietekmēja akcijām nelabvēlīga sezonālitate augustā un septembrī. Tomēr akciju vēsture liecina par labvēlīgām izredzēm gadu noslēgt ar labāku rezultātu. Kopš 1926. gada ir bijuši desmit gadījumi, kad visvairāk sekotais ASV akciju indekss S&P 500 pirmajā pusē palielinājās par vairāk nekā 10%, bet pēc tam trešajā ceturksnī bija negatīvs. Gada pēdējā posmā tas bija pozitīvs astoņas no desmit reizēm ar vidējo ienesīgumu 6.8%.

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.