

Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs:	Luminor Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks:	Arturs Andronovs, CFA
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Darbības sākums:	08.05.2018

Ieguldījumu politika

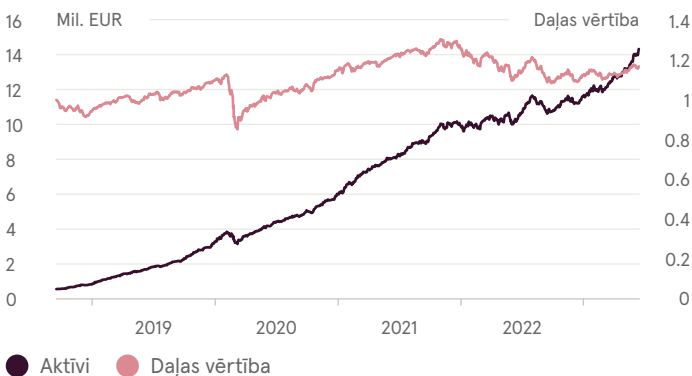
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 75% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā 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	31.03.2023	30.06.2023
Daļas vērtība, EUR	1,1209335	1,1657225
Aktīvu vērtība, EUR	12 322 335	14 323 457

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



Ieguldījuma plāna ienesīgums*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	4,00%	3,76%
6 mēneši	6,97%	6,79%
12 mēneši	4,83%	5,39%
5 gadi**	3,43%	2,15%
10 gadi**	-	-
Kopš darbības sākuma**	3,02%	-

* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

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

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2023. gada 2. ceturksnī pieauga par 4.00%. 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. Inflācijas rādītāji turpināja pakāpeniski samazināties, taču tās līmenis vēl joprojām ir augstāks par to, uz kādu cerētu ECB un ASV Federālās rezervju sistēmas amatpersonas, par ko liecina viņu komentāri un apņēmība darīt visu iespējamo, lai sasniegtu iepriekš noteiktos inflācijas mērķus. Jau šobrīd tirgus dalībnieki prognozē, ka centrālās bankas varētu paaugstināt likmes vēl augstāk, un turēt tās šādos līmeņos ilgāk nekā tika prognozēts vēl pirms 2-3 mēnešiem, kas savulaik nedaudz samazina izredzes uz pavisam drīzu "pagrieziena" maigākas monetārās politikas virzienā, pārceļot šo brīdi nedaudz tālāk uz priekšu, it īpaši ņemot vērā to, ka, vismaz pagaidām ASV ekonomika spēja uzrādīt diezgan labu noturību augstu procentu likmju vidē. Neskatoties uz to, cerības par maigāku monetāro politiku turpināja dominēt tirgus dalībnieku vidū, kas veicināja arī akciju cenu kāpumu un obligāciju kredītriska prēmiju samazinājumu, un krītošie inflācijas rādītāji, kā arī salīdzinoši stipri makroekonomiskie rādītāji kalpo šim par labu pamatu. Tā rezultātā, ceturkšņa griezumā attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība iero izteiksmē pieauga par 6.4%, bet attīstības valstu akciju indeksa MSCI Emerging Markets vērtība pieauga par 0.5%. Savukārt, investīciju kategorijas obligācijas vidēji uzrādīja +0.2% atdevi, augsta ienesīguma obligācijas +1.6% un attīstības valstu obligācijas +0.7%.

10 lielākie ieguldījumi

iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	19,37%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	19,03%
iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc	18,90%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	7,76%
iShares Core MSCI EM UCITS ETF	5,83%
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	3,50%
iShares ESGScreened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	3,00%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	2,77%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	2,32%
Robeco Euro Credit Bond Fund	2,20%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	31,30%
ES (izņ. Baltiju)	16,11%
Baltija (izņ. Latviju)	3,57%
Latvija	3,90%
Ziemeļamerika	26,04%
Attīstības valstis	19,08%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	18,93%
Akciju fondi	70,89%
Korporatīvās obligācijas	3,26%
Valstu obligācijas	4,39%
Naudas līdzekļi	2,53%

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.

Sagaidāms, ka norises pasaules akciju tirgos nākamajos ceturkšņos turpinās būtiski ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Attīstības valstu akcijās, neskatoties uz ne visai veiksmīgu pirmo pusgadu, vēl joprojām ir saskatāms labs potenciāls turpmākai izaugsmei, ņemot vērā potenciālo Ķīnas ekonomikas atdzīvošanos pēc COVID-19 ierobežojumu noņemšanas, salīdzinoši maigāku un stimulējošu monetāro politiku, kā arī ekspektācijas par zemākām procentu likmēm tuvākajā nākotnē.

Pēc vērtības krituma 2022. gadā obligāciju sagaidāmie ienesīgumi ir būtiski pieauguši. Piepildoties scenārijam, ka ekonomiskās izaugsmes bremsēšanās tomēr atgriezīs inflāciju zemākos līmeņos, un centrālo banku politika drīz vairs nebūs tik stingra, tām ir potenciāls atgūties un nodrošināt augstāku ienesīgumu nākotnē.