

## Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs:	Luminor Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks:	Tarass Buka, CFA
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Darbības sākums:	21.10.2011

## 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	1,4345	1,4702
Aktīvu vērtība, EUR	22 201 503	23 033 766

### Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



## Ieguldījuma plāna ienesīgums\*

3 mēneši	2,49%
6 mēneši	2,78%
12 mēneši	-8,30%
5 gadi*	2,24%
10 gadi*	2,94%
Kopš darbības sākuma*	3,42%

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

## Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2023. gada 1. ceturksnī pieauga par 2,49%. 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 politiku tuvākajā nākotnē – procentu likmju paaugstināšanas pārtraukšanu – un jau sākt ieplānot tālāko rīcību, rūpīgi izvērtējot ekonomiskos rādītājus. Iecenojot zemākas nākotnes procentu likmes, obligāciju vērtība pieauga. Cerības par maigāku monetāro politiku 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 ceturkšņa griezumā attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība

## 10 lielākie ieguldījumi

iShares Core MSCI World UCITS ETF	14,44%
iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc	14,32%
iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	14,30%
iShares North America Index Fund	10,32%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	7,48%
iShares Core MSCI EM UCITS ETF	6,36%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	3,10%
iShares Europe Equity Index Fund (LU)	2,78%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	2,65%
iShares ESGScreened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	2,63%

## Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	23,62%
ES (izņ. Baltiju)	18,27%
Baltija (izņ. Latviju)	5,70%
Latvija	2,26%
Ziemeļamerika	29,81%
Āzija	1,06%
Attīstības valstis	19,26%

## Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	18,56%
Akciju fondi	71,08%
Korporatīvās obligācijas	3,35%
Valstu obligācijas	5,46%
Nekustamo īpašumu fondi	0,88%
Naudas līdzekļi	0,67%

## Izmaksas

### Līdzekļu pārvaldīšanas komisija gadā

Pastāvīgā komisija	0,95%
t.sk. Pensiju fondam	0,45%
t.sk. Līdzekļu pārvaldītājam	0,43%
t.sk. Turētājbankai	0,07%

### 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.	0,06%
---	-------

### 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.	0,33%
--	-------

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 bremzēšanās atgriezīs inflāciju zemākos līmeņos un centrālo banku politika vairs nebūs tik stingra kā iepriekšējā gadā, obligācijām ir potenciāls atgūties un nodrošināt augstāku ienesīgumu nākotnē.