

Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs:	Luminor Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks:	Arturs Andronovs, CFA
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Darbības sākums:	31.05.2021

Ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt pensiju plāna vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 100% no plāna līdzekļiem akciju tirgos, izmantojot ieguldījumu fondus, kuri replicē akciju tirgu indeksus. Plāna līdzekļi pārsvarā tiek ieguldīti tādos ieguldījumu fondos, kuru replicētie akciju indeksi ņem vērā vides, sociālos un pārvaldības (ESG) kritērijus. Pensiju plānam ir ilgtermiņa stratēģija, kas pieļauj būtiskas īstermiņa pensiju plāna vērtības svārstības, kas atbilst pasaules akciju tirgu svārtībām.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	30.06.2023	29.09.2023
Daļas vērtība, EUR	1,063	1,0433
Aktīvu vērtība, EUR	2 155 908	2 376 381

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



Ieguldījuma plāna ienesīgums*

3 mēneši	-1,85%
6 mēneši	3,46%
12 mēneši	8,65%
5 gadi**	-
10 gadi**	-
Kopš darbības sākuma	1,83%

* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

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

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījuma plāna vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 100% no Plāna līdzekļiem pasaules akciju tirgos, izmantojot akciju ieguldījumus fondus, kuru replicētie akciju tirgu indeksi ņem vērā vides, sociālos un pārvaldības (ESG) kritērijus. Tādējādi Plāna līdzekļi tiek ieguldīti uzņēmumos ar augstāku par vidējo ESG novērtējumu akciju tirgū un netiek ieguldīti uzņēmumos, kuru produktiem vai pakalpojumiem ir negatīva sociālā vai vides ietekme.

Plāna vērtība 2023. gada 3. ceturksnī samazinājās par 1,85%. 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,

Lielākie ieguldījumi

BNPParibas Easy MSCI World SRIS Series 5% Capped UCITS ETF	21,82%
UBS(Lux)Fund Solutions MSCI World Socially Resp. UCITS ETF	21,22%
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	20,69%
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	14,73%
Amundi Index MSCI World SRI UCITS ETF DR(C)	10,79%
Amundi Index MSCI World SRIPAB	10,47%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	85,00%
Latvija	0,28%
Attīstības valstis	14,73%

Aktīvu veidu sadalījums

Akciju fondi	99,72%
Naudas līdzekļi	0,28%
SFDR fondi*	99,73%

* 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

Komisija no vidējiem aktīviem gadā

Pastāvīgā komisija	0,77%
t.sk.Pensiju fondam	0,45%
t.sk.Līdzekļu pārvaldītājam	0,25%
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.	0,05%
---	-------

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.	0,22%
--	-------

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 indekss MSCI World SRI Filtered PAB eiro izteiksmē samazinājās par 2.7%, bet attīstības valstu akciju indekss MSCI EM SRI Filtered PAB – par 1.5%. Trešajā ceturksnī kritās deviņi no 11 "S&P 500" indeksa sektoriem un pieci no septiņiem MSCI lielākajiem valstu/reģionu indeksiem. Vienīgie divi pozitīvie reģioni bija Apvienotā Karaliste un Japāna, kuri paļaujas 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.