

Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs:	Luminor Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks:	Ivo Aillis, CFA
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Darbības sākums:	28.02.2005

Ieguldījumu politika

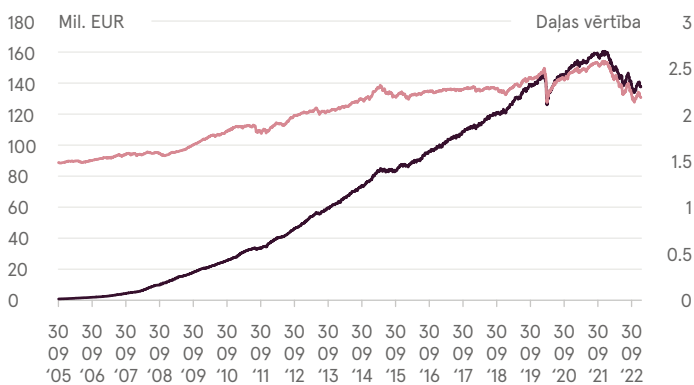
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā ar sabalansētu ieguldījumu stratēģiju, kas paredz ieguldīt līdz 25% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros un citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	30.09.2022	31.12.2022
Daļas vērtība, EUR	2,1550088	2,1752593
Aktīvu vērtība, EUR	135 055 723	137 389 730

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



● Aktīvi ● Daļas vērtība

Ieguldījuma plāna ienesīgums*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	0,94%	1,04%
6 mēneši	-1,86%	-
12 mēneši	-14,81%	-
5 gadi**	-0,92%	-0,59%
10 gadi**	0,80%	0,87%
Kopš darbības sākuma**	2,41%	-

* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

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

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2022. gada 4. ceturksnī pieauga par 0.94%, bet 2022.gadā kopumā samazinājās par 14.81%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Plāna 2022.gada rezultātu negatīvi ietekmēja gan obligāciju, gan akciju cenu samazināšanās. Pieaugošie inflācijas rādītāji lika centrālajām bankām ieviest aizvien stingrāku monetāro politiku – straujāk paaugstināt procentu likmes un signalizēt augstāku procentu likmju trajektoriju nākotnē. Iecenojot augstākas nākotnes procentu likmes, obligāciju vērtība samazinājās. Ierobežojoša monetārā politika rada bažas par ekonomiskās izaugsmes bremzēšanos, kas veicināja akciju cenu samazināšanos un obligāciju kredītriska prēmiju pieaugumu. To pastiprināja nenoteiktība saistībā ar karadarbību Ukrainā, ieviesto sankciju sekām un Eiropas energoresursu pieejamības riskiem. Tā rezultātā, gada griezumā attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība eiro izteiksmē samazinājās par 12.8%, bet attīstības valstu akciju indeksa MSCI Emerging Markets vērtība samazinājās par 14.9%. Savukārt, investīciju kategorijas obligācijas vidēji uzrādīja -17.2% atdevi, augsta ienesīguma obligācijas -10.2% un attīstības valstu obligācijas -17.8%.

Sagaidāms, ka norises pasaules akciju tirgos nākamajos ceturkšņos turpinās mēreni ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Lai mazinātu energoresursu cenu pieauguma negatīvo ietekmi, daļa no Plāna līdzekļiem ir taktiski ieguldīti enerģētikas nozares uzņēmumu akcijās, kuras iegūst no šo resursu cenu pieauguma. Līdzīgi, lai mazinātu ekonomiskās izaugsmes bremzēšanās

10 lielākie ieguldījumi

iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	8,26%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	5,44%
Neuberger Berman Emerging Market Debt FundI3Acc Class Hedged	5,10%
iShares Euro Government Bond Index Fund	4,95%
iShares J.P.Morgan EM Bond UCITS ETF	4,83%
Nordea European High Yield Bond Fund	3,98%
iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	3,81%
iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc	3,70%
Ignitis 2% 07/14/27	3,58%
Robeco Euro Credit Bond Fund	3,58%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	6,37%
ES (izņ. Baltiju)	34,39%
Baltija (izņ. Latviju)	15,87%
Latvija	7,85%
Ziemeļamerika	10,16%
Āzija	0,31%
Attīstības valstis	25,07%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	56,02%
Akciju fondi	20,13%
Korporatīvās obligācijas	11,32%
Valstu obligācijas	9,76%
Riska kapitāls	0,97%
Nekustamo īpašumu fondi	1,66%
Naudas līdzekļi	0,14%

Izmaksas

Līdzekļu pārvaldīšanas komisija gadā

Pastāvīgā komisija	0,49%
t.sk.Līdzekļu pārvaldītājam	0,42%
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

Darījumu izmaksas, kas saistītas ar finanšu instrumentu pirkšanu, pārdošanu un norēķinu veikšanu. 12 mēnešu izmaksas uz 31.12.2021.	0,01%
---	-------

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.	0,34%
--	-------

negatīvās sekas, daļa no Plāna līdzekļiem ir taktiski ieguldīti komunālo pakalpojumu un primārā patēriņa preču nozares uzņēmumu akcijās. Šo preču un pakalpojumu pieprasījums ir stabilāks, kas vēsturiski ir ļāvis šīm akcijām uzrādīt relatīvi labāku sniegumu zemas izaugsmes un recesijas apstākļos.

Pēc vērtības krituma 2022. gadā, obligāciju sagaidāmie ienesīgumi ir būtiski pieauguši. Piepildoties scenārijam, ka ekonomiskās izaugsmes bremsēšanās atgriezīs inflāciju zemākos līmeņos, tām ir potenciāls atgūties un nodrošināt augstāku ienesīgumu nākotnē.