

Informācija par ieguldījumu plānu

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

Ieguldījumu politika

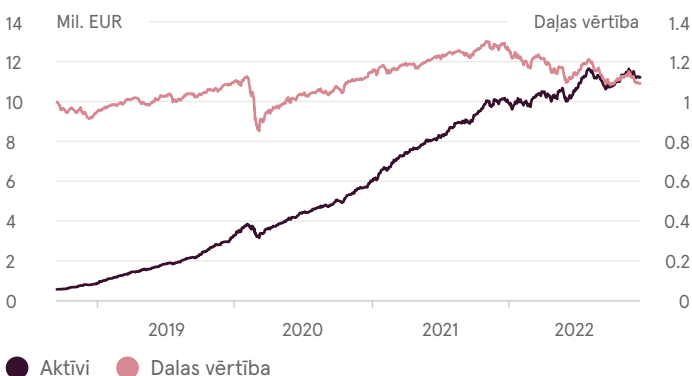
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 75% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā 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	30.09.2022	31.12.2022
Daļas vērtība, EUR	1,0858619	1,0897228
Aktīvu vērtība, EUR	10 606 699	11 204 897

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



Ieguldījuma plāna ienesīgums*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	0,36%	0,49%
6 mēneši	-2,00%	-
12 mēneši	-15,40%	-
5 gadi**	-	-
10 gadi**	-	-
Kopš darbības sākuma**	1,86%	-

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

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2022. gada 4. ceturksnī pieauga par 0.36%, bet 2022.gadā kopumā samazinājās par 15.4%. 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 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 būtiski 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

10 lielākie ieguldījumi

iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc	14,23%
iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	13,41%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	13,26%
iShares North America Index Fund	9,91%
iShares Core MSCI EM UCITS ETF	7,20%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	7,10%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	3,48%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	2,97%
iShares Euro Government Bond Index Fund	2,83%
Ignitis 2% 07/14/27	2,42%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	26,30%
ES (izņ. Baltiju)	12,36%
Baltija (izņ. Latviju)	4,51%
Latvija	3,34%
Ziemeļamerika	29,29%
Attīstības valstis	24,20%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	22,80%
Akciju fondi	69,30%
Korporatīvās obligācijas	4,04%
Valstu obligācijas	2,21%
Naudas līdzekļi	1,65%

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

0,03%

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

Netiešās izmaksas gadā

0,38%

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.

enerģētikas nozares uzņēmumu akcijās, kuras iegūst no šo resursu cenu pieauguma. Līdzīgi, lai mazinātu ekonomiskās izaugsmes bremsēšanās 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.