

Informācija par ieguldījumu plānu

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

Ieguldījumu politika

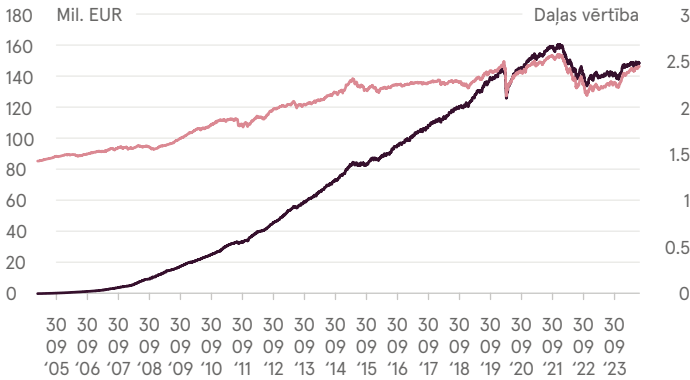
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā ar sabalansētu ieguldījumu stratēģiju, kas paredz ieguldīt līdz 25% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros un citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	28.03.2024	28.06.2024
Daļas vērtība, EUR	2,4200654	2,4390919
Aktīvu vērtība, EUR	148 861 885	148 443 094

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



● Aktīvi ● Daļas vērtība

Ieguldījuma plāna ienesīgums*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	0,79%	0,62%
6 mēneši	3,10%	2,53%
12 mēneši	8,37%	7,75%
5 gadi**	0,85%	0,34%
10 gadi**	1,40%	1,05%
Kopš darbības sākuma**	2,83%	-

* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

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

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2024. gada 2. ceturksnī pieaugusi par 0.79%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi tie ir salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

2024. gada otrajā ceturksnī saglabājās iepriekšēja ceturkšņa tendence – drošākām Eiropas un ASV obligācijām sniegums bija negatīvs, taču pozitīvs augstāka riska un attīstības tirgu parāda vērtspapīriem. Tirgus dalībnieku gaidas attiecībā uz centrālo banku monetārās politikas stingrības mazināšanu daļēji piepildījās, Eiropas Centrālāi bankai (ECB) samazinot likmi par 0.25%. Sagaidāms, ka ECB turpinās uzsākt ceļu nedaudz maigākas monetārās politikas virzienā, un tagad tas pats tiek gaidīts arī no Federālās rezervju sistēmas, samazinoties inflācijai un nedaudz arī patērēja rādītājiem ASV. Šobrīd tiek prognozēts, ka abas centrālās bankas samazinās procentu likmes vēl 2 reizes līdz nākamā gada janvārim. Inflācijas kritums ir būtisks faktors centrālo banku pieņemtajos lēmumos, šo banku brīvākai politikai vēsturiski kalpojot par spēcīgu pozitīvu katalizatoru gan akciju, gan obligāciju tirgiem.

10 lielākie ieguldījumi

iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	8,30%
iShares Corporate Bond ESG UCITS ETF	6,54%
Robeco Euro Credit Bond Fund	6,49%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	6,19%
iShares ESGScreened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	5,53%
Neuberger Berman Emerging Market Debt FundI2Acc	5,51%
iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc	4,79%
iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	4,75%
iShares North America Index Fund	4,34%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	4,32%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	6,66%
ES (izņ. Baltiju)	39,93%
Baltija (izņ. Latviju)	16,22%
Latvija	8,42%
Ziemeļamerika	10,85%
Āzija	0,36%
Attīstības valstis	17,55%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	51,96%
Akciju fondi	21,05%
Korporatīvās obligācijas	10,54%
Valstu obligācijas	13,25%
Riska kapitāls	1,23%
Nekustamo īpašumu fondi	1,46%
Naudas līdzekļi	0,51%

Ar ilgtspēju saistītie ieguldījumi* 37,95%

* Ieguldījumi, kas veicina vides vai sociālos raksturlielumus, un ilgtspējīgi ieguldījumi (saskaņā ar ES Regulas 2019/2088 8. un 9. pantu).

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

0,01%

Darījumu izmaksas, kas saistītas ar finanšu instrumentu pirkšanu, pārdošanu un norēķinu veikšanu. 12 mēnešu izmaksas uz 31.12.2023.

Netiešās izmaksas gadā

0,22%

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.

Eiropas valdību un investīciju reitinga korporatīvo obligāciju indekss Bloomberg Pan-European Aggregate ceturkšņa laikā samazinājies par -1.3%, attīstības valstu obligāciju indekss Bloomberg Emerging Markets Sovereign + Quasi-Sovereign pieaudzis par +0.1%, bet Eiropas augsta ienesīguma obligāciju indekss Bloomberg Pan-European High Yield pieaudzis par +1.2%.

Ceturkšņa laikā spēcīgas ekonomikas virzītie akciju tirgi arī palielināja pensiju fondu atdevi. Akciju tirgus pozitīvi ietekmējusi gan stabilā vispārējā ekonomikas izaugsme, gan lielo ASV tehnoloģiju sektora uzņēmumu akciju cenu pieauguma turpināšanās. Šī gada otrajā ceturksnī attīstīto valstu akciju indekss MSCI World, kas aprēķināts eiro, pieaudzis par apmēram +3.5%, bet attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging Markets, rēķinot eiro, pieaudzis par +6.1%.

Sagaidāms, ka norises pasaules akciju tirgos nākamajos ceturkšņos turpinās mēreni ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu.