

Informācija par ieguldījumu plānu

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

Ieguldījumu politika

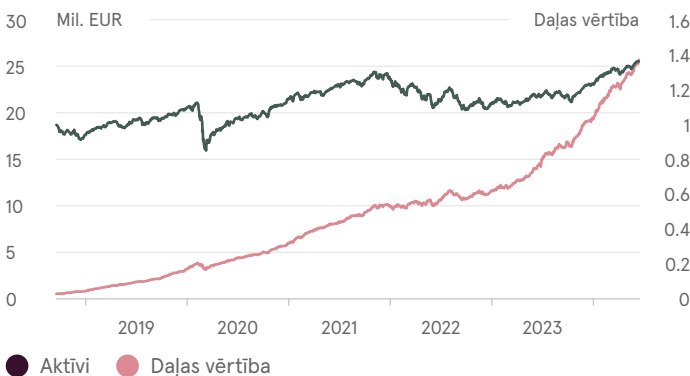
Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 75% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā 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	28.03.2024	28.06.2024
Daļas vērtība, EUR	1,3231984	1,3609979
Aktīvu vērtība, EUR	22 927 248	25 702 238

Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



Ieguldījuma plāna ienesīgums*

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais
3 mēneši	2,86%	1,82%
6 mēneši	10,48%	8,15%
12 mēneši	16,75%	13,79%
5 gadi**	6,18%	4,10%
10 gadi**	-	-
Kopš darbības sākuma**	5,14%	-

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

Plāna pārvaldnieka komentārs

Plāna vērtība 2024. gada 2. ceturksnī pieaugusi par 2.86%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi 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 papildījās, 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 patēriņa 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 Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	22,09%
iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc	21,82%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	20,62%
iShares Core MSCI EM UCITS ETF	3,98%
Robeco Euro Credit Bond Fund	3,79%
iShares Corporate Bond ESG UCITS ETF	3,78%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	3,32%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	2,94%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	2,37%
Neuberger Berman Emerging Market Debt FundI2Acc	1,86%

Ģeogrāfiskais sadalījums

Starptautiski	34,70%
ES (izņ. Baltiju)	15,65%
Baltija (izņ. Latviju)	4,34%
Latvija	2,99%
Ziemeļamerika	29,88%
Attīstības valstis	12,45%

Aktīvu veidu sadalījums

Obligāciju fondi	20,17%
Akciju fondi	71,84%
Korporatīvās obligācijas	2,03%
Valstu obligācijas	4,35%
Riska kapitāls	0,01%
Naudas līdzekļi	1,60%

Ar ilgtspēju saistītie ieguldījumi* 36,12%

* 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 saistītas ar ieguldījumu plāna līdzekļiem

0,03%

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

Netiešās izmaksas gadā

0,19%

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 būtiski ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu.