

Informācija par VAIRO pensiju plānu		Ieguldīšanas politika
Līdzekļu pārvaldīšanas kompānija:	VAIRO ieguldījumu pārvaldes sabiedrība Investīciju komiteja	Ieguldījumu plāna mērķis ir panākt pensiju kapitāla pieaugumu, kas pirms pārvaldīšanas izmaksām atspoguļo pasaules tirgus iesaistīgumu. Plāns līdz 100% līdzekļu iegulda akcijās, taču, tuvojoties pensionēšanās vecumam, akciju īpatsvars katru gadu par 5% tiek samazināts. Detalizēta ieguldīšanas politikas informācija pieejama plāna prospektā tīmekļa vietnē www.vairo.lv
Portfeļa pārvaldnieks:	Ringolda Vainovska un Iļjas Arefjeva personā	
Plāna darbības sākums	17.10.2023	

Plāna rezultāti			Plāna daļas vērtība un neto aktīvi	
Plāns	1 mēnesis	Kopš darbības sākuma		
VAIRO 1970-1979	4.1%	5.2%		
Vidēji nozarē	4.1%	5.6%		
*Līdzšinējais iesaistīgums negarantē līdzīgu iesaistīgumu nākotnē				
Plāna daļas vērtība un neto aktīvi				
Datums	Daļas vērtība (EUR)	Neto aktīvi (EUR)		
31.dec.2023	1.0520293	2 089 646		

Plāna darbības rezultātu analīze

Plāna daļas vērtība decembrī ir pieaugusi par 4.1%, citu aktīvo plānu (ar akciju īpatsvaru līdz 100%) vidējais iesaistīgums bija 4.1%. Savukārt, kopš plāna darbības sākuma tā daļas vērtība ir pieaugusi par 5.2%, citu aktīvo plānu vidējais iesaistīgums par to pašu periodu bija 5.6%. VAIRO ieguldījumu plāni neveic ieguldījumus kādā konkrētā nozarē vai reģionā, bet gan pasaules akciju tirgū kopumā, izmantojot pasaules akciju indeksu fondus vai biržā tirgotos fondus, tādēļ tā iesaistīgums svārstās līdzīgi kā pasaules akciju tirgus iesaistīgums. VAIRO ieguldījumu plāni iegulda tikai tādos fondos, kuru ilgspējas reitings nav zemāks par "A", bet plāna vidējais ilgspējas reitings nav zemāks par "AA", kas ir otrs labākais pēc MSCI reitings skalas. Informācija par plāna ilgspējas politiku ir pieejama plāna prospektā VAIRO mājaslapā. Pārskata perioda beigās Plāna portfeli bija 23% "A" un 76% "AA" ilgspējas reitings fondi.

Notikumi finanšu tirgū

Pārskata ceturksnis akciju tirgos ir noslēdzies pozitīvi. Lai arī oktobrī cenas kritās, novembrī un decembrī pasaules akciju indeksu cenas uzrādīja labus rezultātus. Piemēram, MSCI pasaules akciju indekss pārskata periodā pieauga par 6.4%, bet 2023. gadu tas noslēdza ar 19.5% iesaistīgumu (EUR valūtā). Labos akciju tirgus rezultātus pārskata periodā ietekmēja vairāki faktori:

- Sešu mēnešu gada inflācija ASV 2024. gada 4. ceturkšņa beigās nokritās līdz pēdējo 3 gadu zemākajam līmenim - 1.9%, kas ir zem ASV Federālo rezervju bankas noteiktā optimālā inflācijas līmeņa 2%.
- Gada inflācija eirozonā decembrī nokritās līdz 2.9%. Zemo inflācijas rādītāju ietekmē ASV Federālo rezervju bankas vadītājs komentēja, ka ASV procentu likmju kāpumu visdrīzāk apturēs, un iespējams pat samazinās 2024. gadā, kamēr Eiropas Centrālā Banka bija vairāk piesardzīga un norādīja, ka tuvākajā nākotnē Eiropā procentu likmes netiks pazeminātas. Zemas inflācijas dati investoriem veicināja optimismu, kā rezultātā akciju tirgus cenas pieauga.
- Akciju tirgus cenu kāpumu veicināja arī ASV un arī Eiropas uzņēmumu 3. ceturkšņa finanšu rezultāti, kas bija labāki nekā prognozēti.
- Plāna daļas vērtību ietekmē arī valūtas kursu svārstības - citu valūtu pazemināšanās pret eiro plāna daļas vērtību ietekmē negatīvi, turpretim, valūtas palielināšanās pret eiro, to ietekmē pozitīvi. Kopš Plāna darbības sākuma USD valūtas kurss pret EUR bija palielinājies par 4.6%, kas Plāna rezultātus ietekmēja pozitīvi.

Plāna tiešās izmaksas			Plāna netiešās izmaksas		
	Gadā no vidējiem aktīviem	31.dec.2023		Gadā no vidējiem aktīviem	
Līdzekļu pārvaldnieka atlīdzība	0.39%	1076 EUR	Portfeļi turēto ieguldījumu fondu vidējā pārvaldīšanas atlīdzība	0.18%	
Turētājbankas atlīdzība	0.10%	278 EUR			
Mainīgā atlīdzība	nav	-			



Lielākie plāna ieguldījumi		Plāna aktīvu veidu sadalījums	
Fonda nosaukums	Fonda īpatsvars		
Lyxor MSCI World ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF - Acc	19.4%		
Amundi Index MSCI World SRI PAB UCITS ETF DR (C)	19.3%		
Amundi MSCI World ESG Leaders - UCITS ETF DR (C)	19.0%		
CSIF (IE) MSCI World ESG Leaders Blue UCITS ETF B (USD) -	18.4%		
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	18.4%		
iShares S&P 500 ESG UCITS ETF USD (Acc)	4.4%		