

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

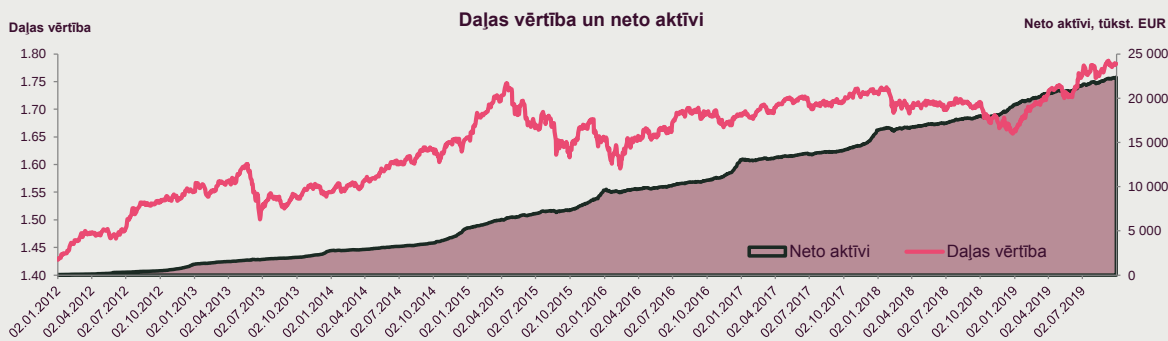
Plāna nosaukums	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāns var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros līdz 25% no tā aktīviem. Pārējie līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu un citos līdzīgos ieguldījumos. Plāns veic ieguldījumus arī ar ieguldījumu fondu starpniecību. Plāna aktīvi tiek ieguldīti ar nolūku panākt papildpensijas kapitāla pieaugumu ilgākā laikposmā, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība				Pensiju plāna ienesīgums uz 30.09.2019							
	31.07.2019	30.08.2019	30.09.2019		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.774696	1.777749	1.782013	Plāna ienesīgums (%)	1.34	3.33	4.03	2.01	1.70	1.85	2.87
Līdzekļu vērtība (EUR)	21 813 087	22 071 918	22 345 228								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
x-trackers II Eirozonas valdību obligāciju fonds (ar termiņu no 3 līdz 5 gadiem)	6.44
Vanguard attīstības tirgu valsts obligāciju fonds	5.84
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	5.61
iShares Eirozonas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds	5.45
NB attīstības tirgu obligāciju fonds	5.22
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	4.95
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds	4.84
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.30
Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds	4.19
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (apdrošināts pret procentu likmju izmaiņām)	3.88

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtības pieauga par 0,24%. Pēdējo 5 gadu laikā Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 1,85%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Mēneša laikā Plāna rezultātu pozitīvi ietekmēja pasaules akciju cenu kāpums, it īpaši Eiropas akciju cenu pieaugums. Mēneša beigās 17,8% no Plāna aktīviem bija ieguldījumi pasaules akciju tirgos. Tomēr obligāciju ieguldījumu pienesums šomēnes bija negatīvs, pieaugot procentu likmēm un līdz ar to samazinoties obligāciju cenām.

Tirgus dalībnieku gaidas pēc jauniem monetārajiem stimuliem veicināja stabilitātes vērtību pieaugumu akciju tirgos septembra pirmajā daļā, praktiski pilnībā atgūstot augusta sākumā piedzīvoto kritumu. Tomēr pēc ECB un – vēl vairāk – FRS sanāksmēm akciju tirgu augšupejošā tendence piebremzējās. Arī pēc centrālo banku sanāksmēm apstājās procentu likmju kāpums, un likmes pat samazinājās, norādot uz to, ka centrālās bankas joprojām spēj atbalstīt obligāciju tirgus.

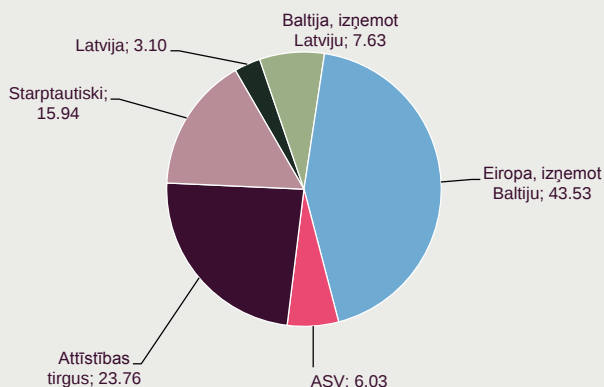
Kopumā centrālās bankas tirgiem sniedza gaidīto. ECB samazināja depozītu likmi no -0,40% līdz rekordzemēm -0,50% un arī atklāja jaunu kvantitatīvās stimulēšanas programmu: no novembra ECB atsāks iepirkt obligācijas. Plānotais programmas apjoms ir 20 EUR mljrd. mēnesī. FRS samazināja procentu likmi par 0,25 procentpunktiem līdz 2,0%, un deva mājienu par gatavību palielināt centrālās bankas bilanci un atjaunot aktīvu iepirkšanas programmu.

Mēneša laikā Vācijas valsts 10 gadu likme pieauga no -0,70% līdz -0,57% un ASV valsts obligāciju 10 gadu likme pieauga no 1,50% līdz 1,66%. Šī mēneša procentu likmju pieaugums ir nebūtisks, salīdzinot ar milzīgo likmju lejupslīdi šī gada laikā. Gada sākumā Vācijas 10 gadu likme vēl bija pozitīva (0,24%) un ASV 10 gadu likme bija tuvu 3% atzīmei (2,67%). Mēneša laikā attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas pieauga par 2,7%, un attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas par 2,5% (abi eiro izteiksmē). ASV akciju indekss S&P 500 palielinājās par 2,5% (eiro izteiksmē), un Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 – par 3,7%.

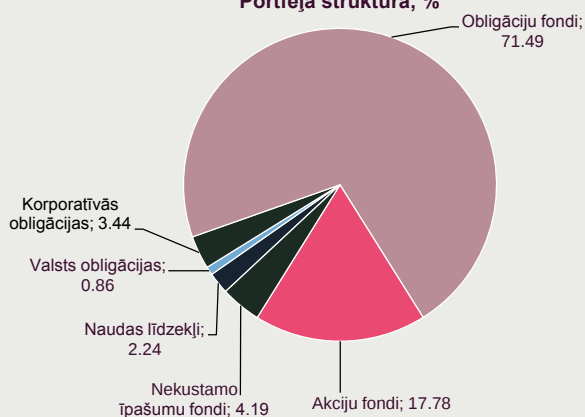
Ir vairāki būtiski notikumi, kurus gaidām oktobrī, kas var ietekmēt iespējamus tirgus scenārijus laika periodā līdz šī gada beigām. Pirmkārt, iespējams svarīgākais notikums, kas šomēnes ietekmēs tirgus, ir tirdzniecības sarunas starp ASV un Ķīnu. Nākamais notikums, kas šomēnes atkal pieņemas nozīmību, ir Lielbritānijas izstāšanās process no Eiropas Savienības jeb Brexit. Konkrēti 31. oktobris ir diena, kad Lielbritānijai jāizstājas no Eiropas Savienības. Papildus šiem notikumiem liela daļa uzņēmumu oktobrī publiskos savus trešā ceturkšņa rezultātus. Iepriekšējā ceturkšņa rezultāti izrādījās gana noturīgi pret vispārējās ekonomikas vājināšanos.

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

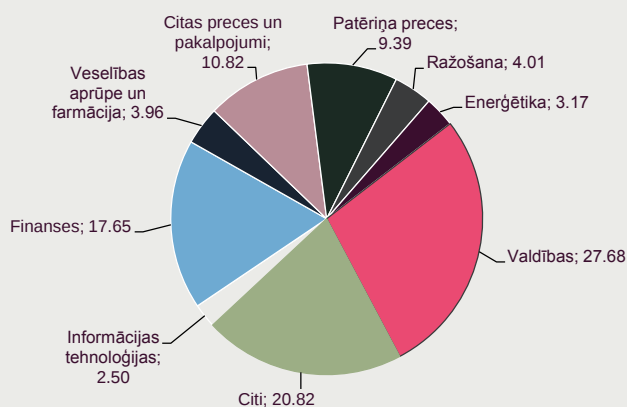


Portfeļa struktūra, %



IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM

Ieguldījumu sadalījums pa sektoriem, % *



Lielākie uzņēmumi sektoros

Informācijas tehnoloģijas – Microsoft; Apple; Samsung Electronics; Taiwan Semiconductor Manufacturing Company;

Finanses – HSBC Holdings; Berkshire Hathaway; AIA Group; TdA;

Veselības aprūpe un farmācija – Novartis; Johnson&Johnson; Teva; Sanofi;

Ikdienas patēriņa preces – Nestle; Picard Groupe; Coca Cola; Fiat Chrysler Automobiles;

Ražošana – Techtronic Industries; Boeing; Siemens;

Enerģētika – Royal Dutch Shell; Total; BP;

*Sadalījums pa sektoriem ir informatīvs un sniedz vispārējo priekšstatu. Tas var mainīties nākotnē. Informācija tiek atjaunota gada beigās.