

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 30.08.2019							
	28.06.2019	31.07.2019	30.08.2019		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.758381	1.774696	1.777749	Plāna ienesīgums (%)	3.20	3.88	3.84	2.10	1.54	1.81	2.87
Līdzekļu vērtība (EUR)	21 380 552	21 813 087	22 071 918								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
x-trackers II Eirozonas valdību obligāciju fonds (ar termiņu no 3 līdz 5 gadiem)	6.53
Vanguard attīstības tirgu valsts obligāciju fonds	5.91
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	5.74
iShares Eirozonas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds	5.66
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	5.00
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds	4.95
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.24
Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds	4.20
NB attīstības tirgu obligāciju fonds	3.95
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (apdrošināts pret procentu likmju izmaiņām)	3.94

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtības samazinājās par 0,03%. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 1,81%. Vērtējot ieguldījumu plāna ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Mēneša laikā Plāna rezultātu pozitīvi ietekmēja ieguldījumi obligācijās, īpaši valsts obligācijās, kuru vērtība pieauga, pateicoties procentu likmju samazinājumam, kā arī ASV dolāra vērtības kāpums, kas labvēlīgi ietekmēja finanšu instrumentus, kuru valūta ir dolārs. Tomēr akciju ieguldījumu piensums šomēnes bija negatīvs. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 16,9% no Plāna aktīviem.

Pēc salīdzinoši klusa jūlija mēneša, augusts izrādījās krietni bagātāks ar notikumiem un cenu kustībām. Mēneša sākumā varējām novērot nelielu paniku, kad mazāk kā nedēļas laikā lielāko akciju tirgus indeksi samazinājās par 5%. Kritumu izraisīja jauni ASV tarifi Ķīnas precēm, kas liecināja, ka tirdzniecības karš saasinās, jo neviena no valstīm nevēlas piekāpties, pretēji ziņām iepriekšējās nedēļās.

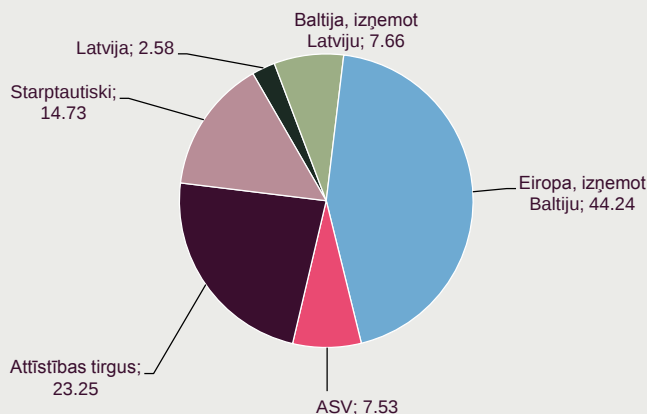
Papildus ASV un Ķīnas konfliktam arī citas ziņas nebija labvēlīgas riskantajiem aktīviem. Vācijas IKP 2. ceturksnī piedzīvoja kritumu; pieauga varbūtība, ka Brexit notiks bez vienošanās; Itālijā atkāpās valdība dēļ koalīcijas izjukšanas – visi šie apstākļi ieviesa papildu nenoteiktību finanšu tirgos.

Neskatoties uz pesimismu investoru noskaņojumā un iepriekš aprakstītajām ziņām, augustā pēc sākotnējā krituma akciju tirgi atguva daļu no zaudējumiem. Kopumā var teikt, ka augustā akciju tirgus uzrādīja labāku sniegumu, kā varēja sagaidīt pie šādas situācijas.

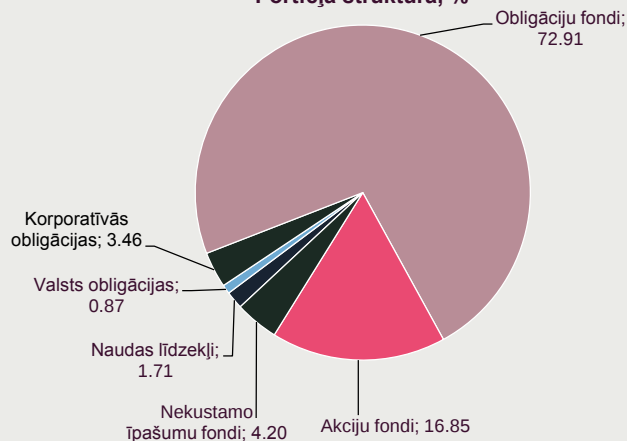
Mēneša laikā Vācijas valsts 10 gadu likme samazinājās no -0,44% līdz -0,70%, un ASV valsts obligāciju 10 gadu likme krita no 2,01% līdz 1,50%. Procentu likmju kritumu (un attiecīgi obligāciju cenu pieaugumu) veicināja gan notikumi akciju tirgos, gan investoru gaidas par ASV un Eiropas centrālo banku likmju samazināšanu septembrī. Attīstības valstu obligāciju likmes pieauga nebūtiski (no vidēji 4,81% līdz 4,92%), bet augsta ienesīguma obligāciju likmes pieauga straujāk (no vidēji 5,88% līdz 6,16%). Savukārt pasaules akciju tirgos attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas samazinājās par 1,0%, kamēr attīstības valstu uzņēmumu akciju krita par 3,9% (abi eiro izteiksmē).

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

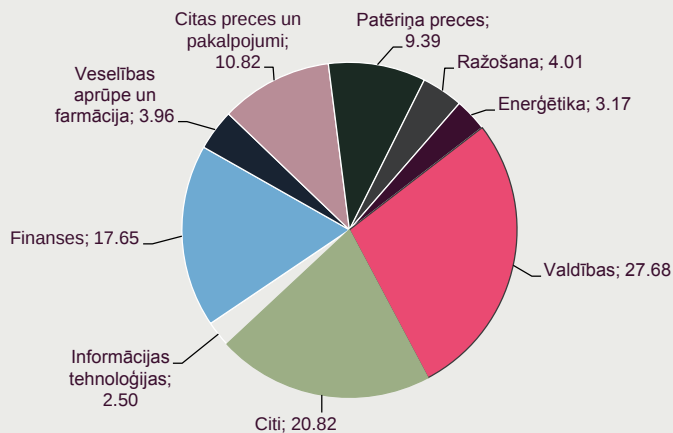


Portfeļa struktūra, %



IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM

Ieguldījumu sadalījums pa sektoriem, % *



Lielākie uzņēmumi sektoros

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

Finances – 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.