

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

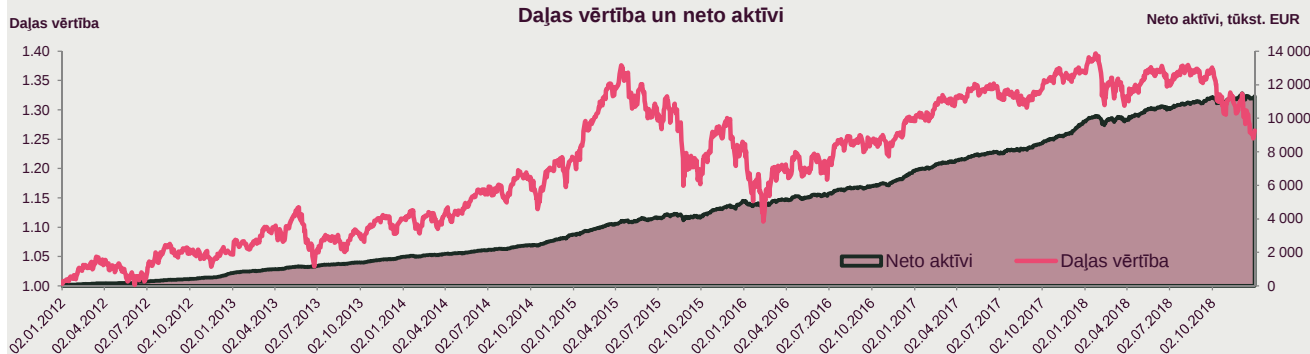
Plāna nosaukums	Luminor Progresīvais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāns var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros līdz 75% 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, kuras ietvaros būtisku daļu līdzekļu plānots ieguldīt kapitāla vērtspapīros.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība				Pensiju plāna ienesīgums uz 31.12.2018.							
	31.10.2018	30.11.2018	31.12.2018		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.3077	1.3155	1.2648	Plāna ienesīgums (%)	-7.51	-5.83	-7.35	-0.65	0.62	2.56	3.32
Līdzekļu vērtība (EUR)	11 036 475	11 361 089	11 306 154								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares MSCI attīstības valstu uzņēmumu akciju fonds	7.22
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	6.90
iShares MSCI pasaules attīstīto valstu uzņēmumu akciju fonds	6.35
iShares MSCI Tālo Austrumu (izņemot Japānu) uzņēmumu akciju fonds	6.15
iShares MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	5.19
db x-trackers Eiropas uzņēmumu akciju fonds	5.18
Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds	4.87
db x-trackers Klusā okeāna reģiona (izņemot Japānu) uzņēmumu akciju fonds	4.53
iShares eiro obligāciju (ar nodrošinājumu) fonds	4.18
iShares S&P 500 indeksa uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	3.96

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Decembrī Plāna daļas vērtība samazinājās par 3,85%. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 2,56%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Plāna mēneša rezultātu noteica korekcija pasaules akciju tirgos. Savukārt pozitīvi to ietekmēja ieguldījumu obligācijās vērtības pieaugums, īpaši valsts obligācijām un tai skaitā attīstības valstu emitentu obligācijās. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 57,0% no Plāna aktīviem.

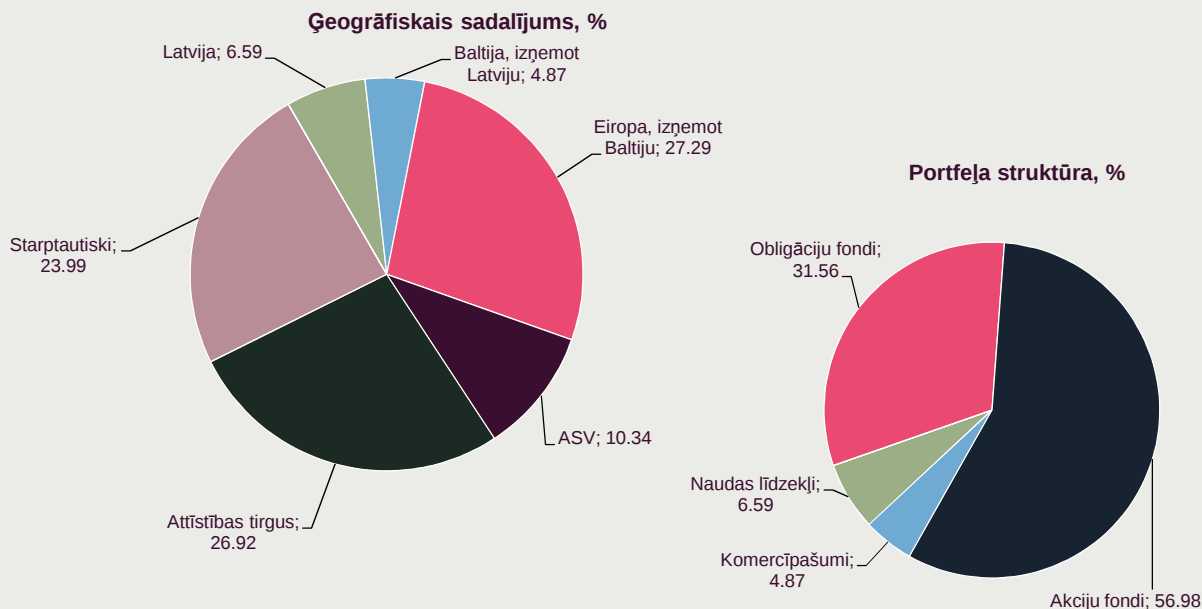
Arī 2018. gada pēdējais mēnesis bija svārstīgs pasaules finanšu tirgiem. Pasaules akciju tirgos turpinājās korekcija, kas iesākās vēl oktobrī. Decembrī attīstīto valstu akcijas krita par 8,8%, attīstības valstu akcijas – par 4,1% (abi eiro izteiksmē). Starp attīstīto valstu akciju tirgiem, ASV akciju indekss S&P 500 un Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 mēneša laikā samazinājās, attiecīgi, par 10,3% un 5,5% (eiro izteiksmē). Vairuma ASV uzņēmumu, īpaši tehnoloģiskā sektora milžu, akciju cenas samazinājās, kas izskaidro negatīvo S&P 500 mēneša rezultātu. Pateicoties akciju īpatsvara samazinājumam, kas tika veikts novembra sākumā, decembra akciju cenu kritums ietekmēja Plāna rezultātu mazākā mērā.

Valsts obligāciju likmes mēneša laikā samazinājās, kam par iemeslu bija gan svārstīgums akciju tirgos, gan arī zemie inflācijas rādītāji – ASV pamatinflācija novembrī bija 1,9% (1,8% iepriekš), bet Eiropas pamatinflācija novembrī samazinājās no 1,1% līdz 1,0%. Attīstības valstu emitentu obligāciju ienesīgumi vidēji samazinājās no 6,20% līdz 6,05%, kas nozīmē, ka to cenas pieauga.

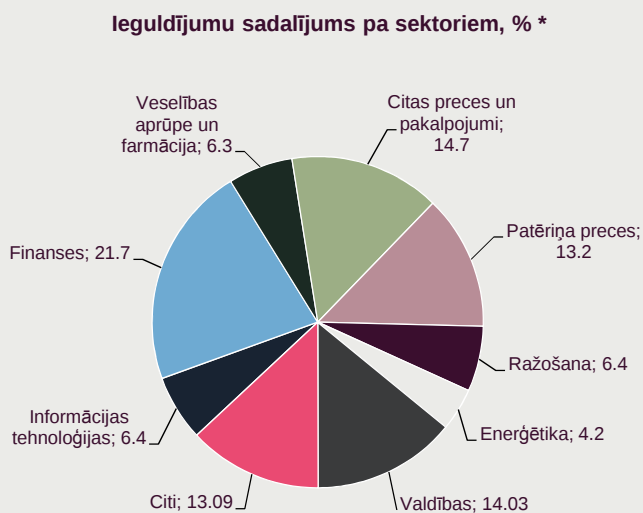
Decembrī Eiropas centrālā banka (ECB) paziņoja par obligāciju izpirkšanas programmas izbeigšanu mēneša beigās. Tomēr ECB turpinās ieguldīt finanšu tirgos tos līdzekļus, kurus saņem esošo obligāciju dzēšanas rezultātā, tādējādi tikai pakāpeniski samazinot savas izpirkšanas aktivitātes.

Decembrī ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) pacēla bāzes procentu likmes koridoru līdz 2,25%-2,50% (no iepriekšējā 2,00%-2,25%), jau ceturto reizi 2018. gadā. Savās nākotnes prognozēs par likmju celšanu FRS ir kļuvusi piesardzīgāka, uzskatot, ka 2019. gadā likmes var tikt celtas divas reizes (nevis trīs, kā prognozēts iepriekš).

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM



Lielākie uzņēmumi sektoros

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

Finanses – Commonwealth Bank of Australia; HSBC Holdings; AIA Group; Allianz; China Construction Bank;

Veselības aprūpe un farmācija – Bayer; CSL; Novartis; Johnson&Johnson; Sanofi;

Ikdienas patēriņa preces – Nestle Daimler; Adidas; The Foschini Group

Enerģētika – Royal Dutch Shell; Total; BP;

Ražošana – Nippon Steel, General Electric, Boeing, Union Pacific, Daimler, Toyota, Siemens

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