

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

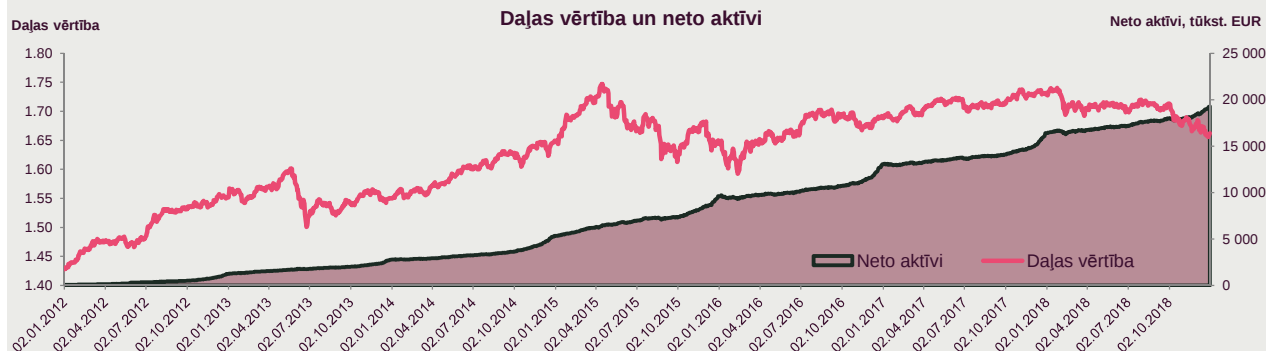
Plāna nosaukums	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

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 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)	1.6806	1.6784	1.6620	Plāna ienesīgums (%)	-2.97	-2.19	-3.91	-0.79	0.29	1.41	2.18
Līdzekļu vērtība (EUR)	17 960 375	18 407 215	19 266 140								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares eiro obligāciju (ar nodrošinājumu) fonds	8.06
x-trackers II Eirozonas valdību obligāciju fonds (ar termiņu no 3 līdz 5 gadiem)	7.21
iShares Eirozonas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds	6.11
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	6.11
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds	5.33
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	5.02
Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds	4.66
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (apdrošināts pret procentu likmju izmaiņām)	4.40
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds (ar termiņu no 1 līdz 5 gadiem)	4.30
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.27

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Decembrī Plāna daļas vērtība samazinājās par 0,98%. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 1,41%. 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 15,8% 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.

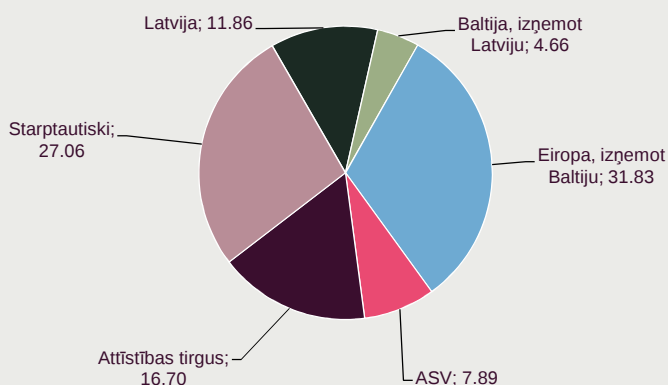
Valsts obligāciju likmes mēneša laikā samazinājās, kam par iemeslu bija gan svārstīgums akciju tirgos, gan arī zemie inflācijas rādītāji – ASV pamatinflācija novembrī bija 1,9% (1,8% iepriekš), bet Eiropas pamatinflācija novembrī samazinājās no 1,1% līdz 1,0%. Attīstības valstu emitentu obligāciju ienesīgumi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

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

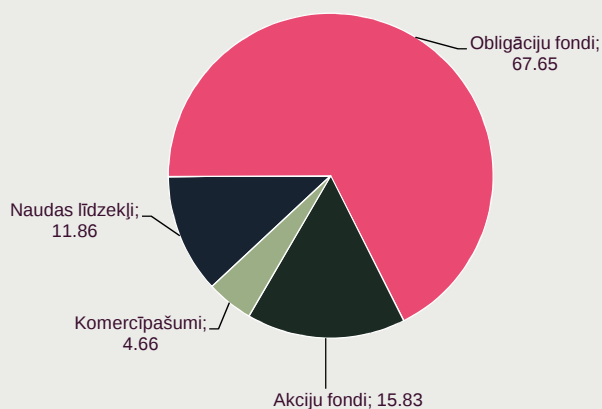
Decembrī ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) pacēla bāzes procentu likmes koridoru līdz 2,25%-2,50% (no iepriekšējā 2,00%-2,25%), jau ceturto reizi 2018. gadā. Savās nākotnes prognozēs par likmju celšanu FRS ir kļuvusi piesardzīgāka, uzskatot, ka 2019. gadā likmes var tikt celtas divas reizes (nevis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

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

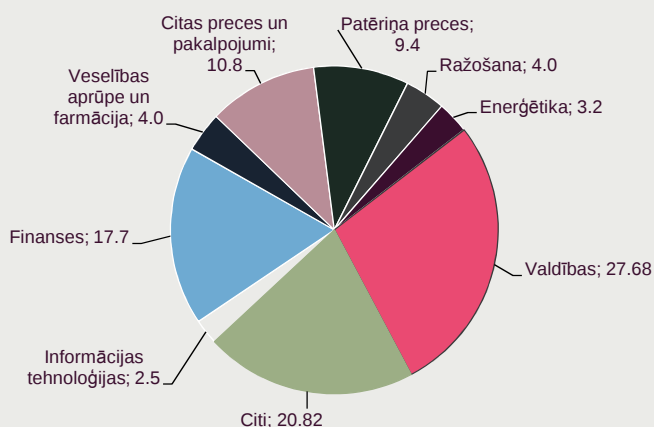


Portfeļa struktūra, %



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 – Techtron 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 reizi gadā.