

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

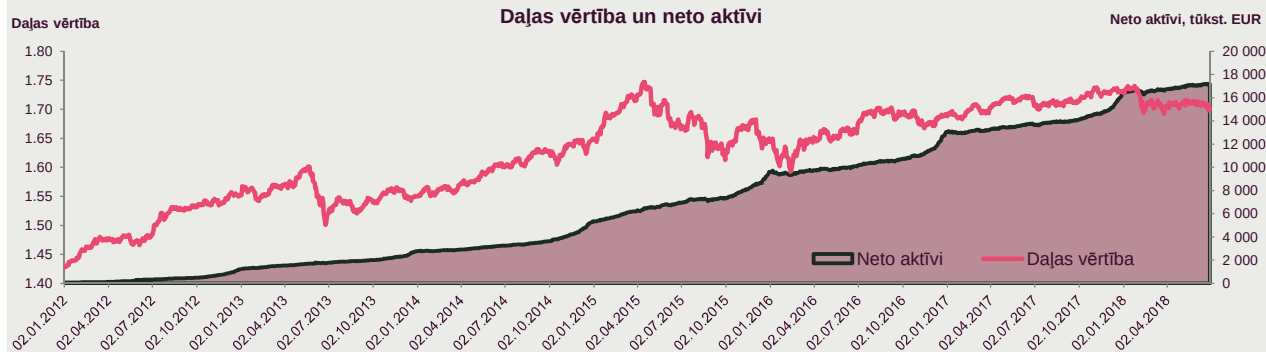
Plāna nosaukums	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Pensions Latvia IPAS, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

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 29.06.2018.							
	27.04.2018	31.05.2018	29.06.2018		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.7071	1.7082	1.6993	Plāna ienesīgums (%)	-0.20	-1.75	-0.38	0.79	0.66	2.29	2.69
Līdzekļu vērtība (EUR)	16 875 931	17 033 717	17 140 332								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	8.11
iShares Eirozonas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds	7.13
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	7.07
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	5.67
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds (ar termiņu no 1 līdz 5 gadiem)	4.87
Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds	4.81
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds	4.57
iShares S&P 500 indeksa uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	3.71
db x-trackers Eiropas uzņēmumu akciju fonds	3.68
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (ar termiņu no 1 līdz 5 gadiem)	3.36

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

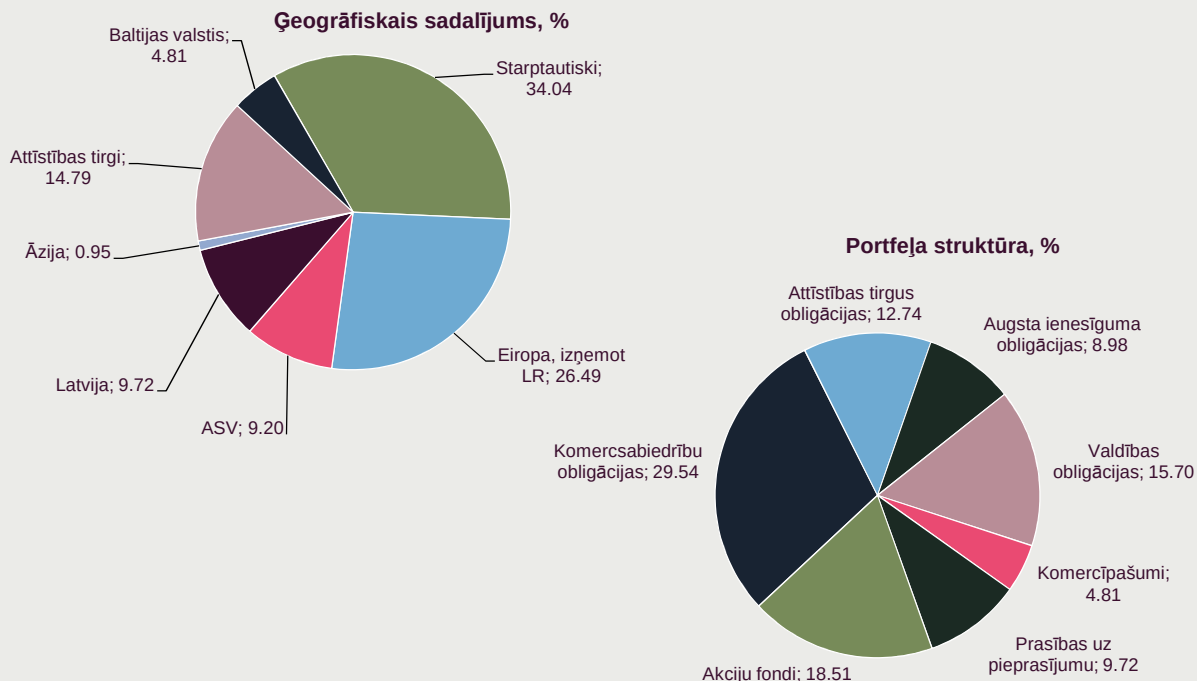
Jūnijā plāna daļas vērtība samazinājās par 0,52%. Šī mēneša rezultāts atspoguļo lielāku svārstīgumu finanšu tirgos, kas ir vērojams kopš 2018. gada sākuma. Plāna mēneša rezultātu visvairāk ietekmēja akciju cenu dinamika un attīstības tirgu obligāciju ienesīgumu kāpums. Mēneša beigās ieguldījumi akciju tirgos veidoja 18,51% no plāna aktīviem. Plāna mēneša rezultātu pozitīvi ietekmēja ieguldījumi valsts obligācijās un Baltijas komercīpašumos.

Mēneša laikā pasaules attīstīto valstu akciju tirgi demonstrēja atšķirīgu dinamiku: ASV akciju cenas pieauga (S&P 500 indekss palielinājās par 0,43% eiro izteiksmē) savukārt Eiropas akciju un attīstības valstu akciju cenas samazinājās. Piemēram, Eiropas akciju indekss STOXX 600 zaudēja 0,58% no savas vērtības, bet plašais attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging Markets krita par 4,62%. Nopietnu lomu tirgus dalībnieku noskaņojumu pasliktināšanā nospēlēja pieaugušās bāzas par iespējamo tirdzniecības karu starp ASV un citām valstīm un par tā ietekmi uz šo valstu emitentu finansiālajiem rezultātiem.

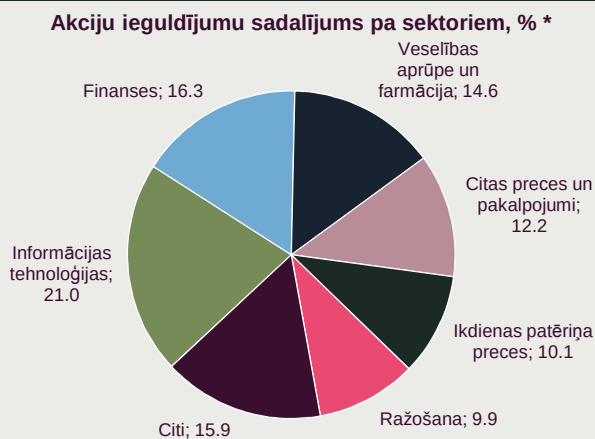
Arī jūnijā valsts obligāciju ienesīgumi turpināja samazināties, atspoguļojot lielāku pieprasījumu pēc drošiem ieguldījumiem (Vācijas 10 gadu obligāciju likme samazinājās no 0,34% līdz 0,30%). Jāatzīmē, ka pēc svārstīgā maija, situācija Itālijas valsts parāda tirgū stabilizējās. Itālijas 10 gadu obligācijas likme samazinājās no 2,79% līdz 2,68%. Mēneša laikā augstāka riska obligāciju (obligācijas, kuras ir emitētas attīstības tirgos un augsta ienesīguma obligācijas) ienesīgumi turpināja pakāpeniski virzīties augšup.

Mēneša vidū par izmaiņām savā monetārajā politikā paziņoja gan ASV Federālo rezervju sistēma (FRS), gan Eiropas centrālā banka (ECB). FRS paaugstināja bāzes procentu likmes koridoru līdz 1,75%-2,00% (no iepriekšējā 1,50%-1,75%), jau otro reizi 2018. gadā un atbilstoši tirgus dalībnieku prognozēm. FRS arī pārskatīja savas prognozes par turpmāko likmju celšanu šim gadam, sagaidot, ka likmes šogad tiks celtas vēl divas reizes, par vienu vairāk nekā iepriekš. ECB paziņoja, ka samazinās aktīvu izpiršanas programmas apjomu līdz EUR 15 miljrd. (šobrīd – EUR 30 miljrd.) sākot ar oktobri un izbeigs to decembra beigās. ECB arī paziņoja, ka nemainīs bāzes likmes vismaz līdz 2019. gada vasarai, pārsteidzot tirgus dalībniekus, kas pārsvarā sagaidīja, ka likmes tiks celtas daudz ātrāk.

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



AKCIJU IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM



Lielākie uzņēmumi sektoros

Informācijas tehnoloģijas – Facebook, Alphabet, Microsoft, Apple, Amazon

Finanses – Credit Suisse, JPMorgan Chase & Co, Citigroup, Berkshire Hathaway, PayPal, Unicredit Bank

Veselības aprūpe un farmācija – Novartis, Bayer, Glaxo SmithKline, Novo Nordisk, AstraZeneca

Ikdienas patēriņa preces – Nestle, The Coca-Cola, Procter & Gamble, Johnson & Johnson

Citas preces un pakalpojumi – Amazon.com (mazumtirdzniecība), Time Warner, Walt Disney, Nike, McDonald's Corp

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

Citi – Royal Dutch Shell, Nippon Telegraph & Telephone, AT&T, Exxon Mobil, KDDI

*Sadalījums pa sektoriem ir informatīvs un sniedz vispārējo priekšstatu. Tas var mainīties nākotnē.