

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

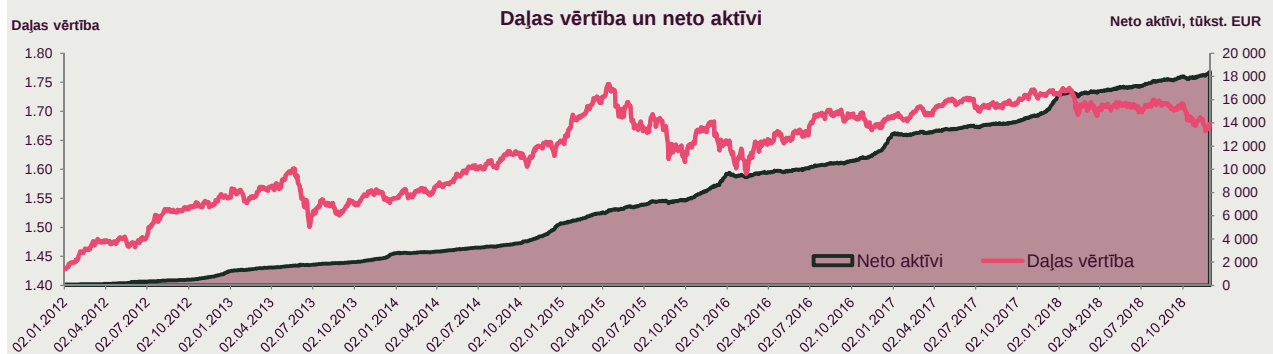
Plāna nosaukums	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

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 30.11.2018.							
	28.09.2018	31.10.2018	30.11.2018		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.7129	1.6806	1.6784	Plāna ienesīgums (%)	-1.80	-1.75	-2.90	0.01	-0.04	1.47	2.35
Līdzekļu vērtība (EUR)	17 980 689	17 960 375	18 407 215								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares eiro obligāciju (ar nodrošinājumu) fonds	8.42
x-trackers II Eirozonas valdību obligāciju fonds (ar termiņu no 3 līdz 5 gadiem)	7.46
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	6.68
iShares Eirozonas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds	6.45
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	6.34
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds	5.56
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	5.24
Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds	4.84
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (apdrošināts pret procentu likmju izmaiņām)	4.63
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds (ar termiņu no 1 līdz 5 gadiem)	4.50

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Novembrī Plāna daļas vērtība samazinājās par 0,13%. Plāna mēneša rezultātu visvairāk ietekmēja attīstības valstu un korporatīvo emitentu (t.sk. augsta ienesīguma) obligāciju procentu likmju kāpums, un attiecīgi šādu obligāciju cenu kritums. Pozitīvu devumu Plāna rezultātam nodrošināja akciju tirgi, lielākoties pateicoties cenu pieaugumam attīstības valstu un ASV akciju tirgos, kā arī ieguldījumi valsts obligācijās. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 17,3% no Plāna aktīviem.

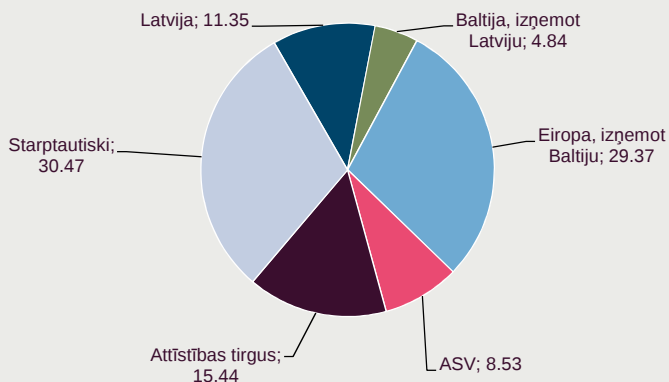
Novembris bija svārstīgs mēnesis pasaules finanšu tirgiem. Pasaules akciju tirgi piedzīvoja strauju kritumu mēneša vidū, joprojām asi reaģējot uz nenoteiktību saistībā ar ASV un Ķīnas tirdzniecības karu. Noskaņojums ievērojami uzlabojās mēneša beigās, saņemot milzīgu atbalstu no ASV Federālo rezervju sistēmas (FRS) vadītāja Džeroma Poveļa. Uztāstojies ar publisku runu, viņš atzīmēja, ka procentu likmes šobrīd atrodas tieši zem līmeņa, kas ir neitrāls ekonomikai – ne bremzējot to attīstību, ne paātrinot. Tirgus dalībnieki interpretēja Poveļa vārdus kā mājienu tam, ka FRS nesteigsies turpināt iesāktu procentu likmju celšanu. Poveļa runas dienā (28. novembrī) akciju tirgi uzlēca augšā, piemēram, ASV akciju indekss S&P 500 pieauga par 2,30%, NASDAQ Composite – par 2,95%. Kopumā mēneša laikā attīstīto valstu akcijas pieauga vidēji par 0,9%, attīstības valstu akcijas – vidēji par 4,0% (eiro izteiksmē).

Valsts obligāciju likmes mēneša laikā samazinājās, kam par iemeslu bija gan svārstīgums akciju tirgos, gan arī zemie inflācijas rādītāji – ASV pamatinflācija oktobrī samazinājās no 2,0% līdz 1,8%, bet Eiropas pamatinflācija novembrī samazinājās no 1,1% līdz 1,0%. Pretstatā valsts obligācijām, korporatīvo obligāciju procentu likmes pieauga: ASV emitentiem – vidēji no 4,3% līdz 4,4%, Eiropas emitentiem – vidēji no 1,1% līdz 1,3%, un augsta ienesīguma emitentiem – vidēji no 6,8% līdz 7,2%.

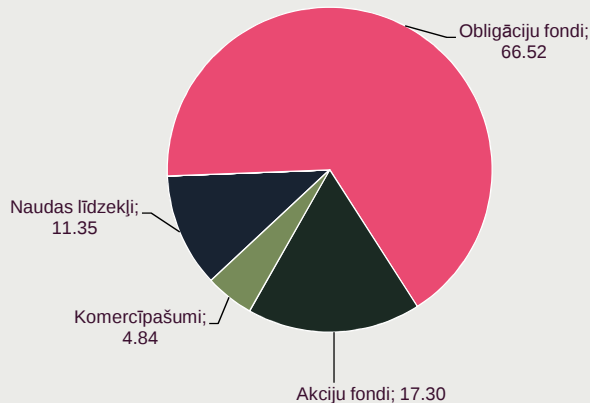
Mēneša laikā publicētie ekonomiskie rādītāji liecināja par to, ka ASV ekonomika attīstās straujāk nekā Eirozonas ekonomika, kurai vairāki indikatori (t.sk. mazumtirdzniecības un rūpniecības produkcijas apjomi, patērētāju un uzņēmēju noskaņojuma indeksi) norādīja uz pieauguma palēnināšanos. 2018. gada 3. ceturksnī ASV IKP pieauga par 3,5% (gada izteiksmē), savukārt Eirozonas IKP – par 1,7% (gada izteiksmē).

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

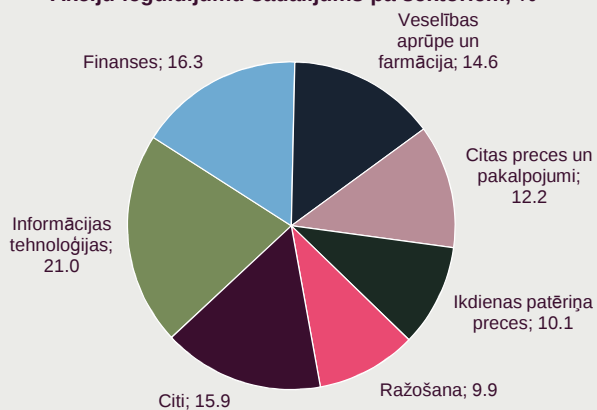


Portfeļa struktūra, %



AKCIJU IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM

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. Informācija tiek atjaunota reizi gadā.