

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

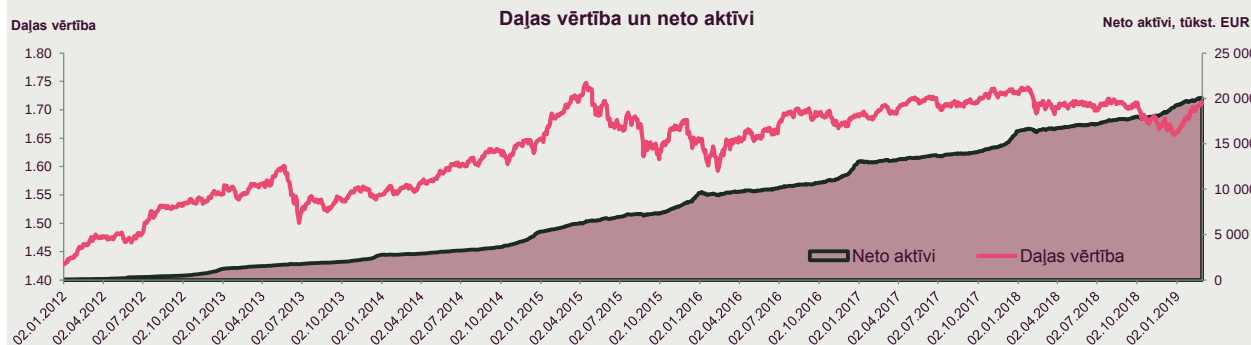
Plāna nosaukums	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

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 28.02.2019							
	31.12.2018	31.01.2019	28.02.2019		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.6620	1.6908	1.7113	Plāna ienesīgums (%)	1.96	0.12	-0.24	0.13	1.54	1.77	2.54
Līdzekļu vērtība (EUR)	19 266 140	19 704 171	20 031 253								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares eiro obligāciju (ar nodrošinājumu) fonds	7.79
x-trackers II Eiropas valdību obligāciju fonds (ar termiņu no 3 līdz 5 gadiem)	6.95
iShares Eiropas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds	6.13
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	6.12
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds	5.18
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	5.10
Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds	4.67
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.55
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (apdrošināts pret procentu likmju izmaiņām)	4.29
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds (ar termiņu no 1 līdz 5 gadiem)	4.16

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Arī februārī Plāns turpināja uzrādīt veiksmīgus rezultātus – mēneša laikā tā daļas vērtība pieauga par 1,21%. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 1,77%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā. Praktiski visi Plāna ieguldījumi mēneša laikā uzrādīja vērtības pieaugumu. Vislielāko pieaugumu Plāna rezultātam nodrošināja ieguldījumi akcijās, kā arī ieguldījumi augsta ienesīguma, attīstības valstu un korporatīvajās obligācijās. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 18,0% no Plāna aktīviem.

Pēc visaptveroša cenu krituma, kuru finanšu tirgi piedzīvoja 2018. gada beigās, 2019. gada janvārī un februārī finanšu tirgos bija vērojams straujš cenu kāpums, ko atbalstīja tirgus dalībnieku optimisma pilni uzskati par labvēlīgu iznākumu ASV un Ķīnas pārrunās. Mēneša beigās ASV prezidents Donalds Tramps paziņoja par jauno tirdzniecības tarifu ieviešanas atlikšanu, pieminot "ievērojamu progresu" pārrunās starp ASV un Ķīnu.

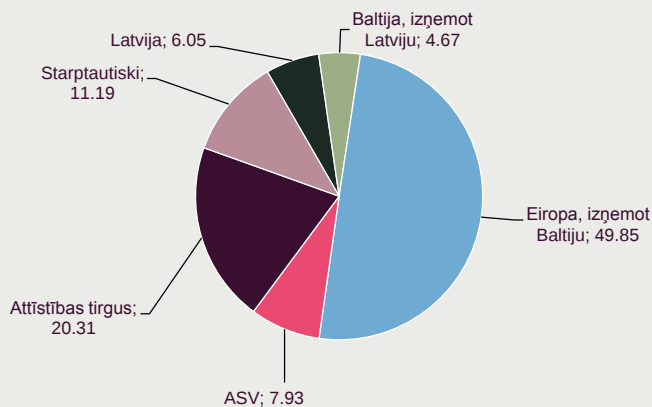
Februārī ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) publicēja janvāra sēdes protokolu, kurā tika atzīmēts, ka līdz gada beigām FRS pārtrauks samazināt savu bilanci. FRS bilanci atrodas finanšu aktīvi (obligācijas), kurus FRS iegādās ar mērķi atbalstīt finanšu sektoru un ekonomiku pēc 2008. gada finanšu krīzes. FRS bilances vērtība sasniedza savu maksimumu 2015. gada sākumā (USD 4,5 trilj.) un pakāpeniski tika samazināta līdz USD 4,0 trilj. šobrīd. Atgādināsim, ka 2008. gada vidū (pirms krīzes) FRS bilances vērtība bija tikai USD 0,9 trilj.

Februārī attīstīto valstu akcijas pieauga par 3,4%, attīstības valstu akcijas – par 0,7% (abi eiro izteiksmē). Starp attīstīto valstu akciju tirgiem, ASV akciju indekss S&P 500 un Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 mēneša laikā pieauga, attiecīgi par 3,6% un 4,2% (eiro izteiksmē).

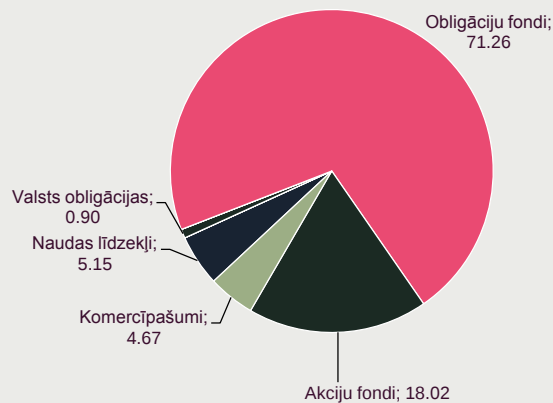
Februārī ienesīgumi samazinājās augstāka riska obligācijām, bet drošām valsts obligācijām – nedaudz palielinājās. Obligāciju ienesīgumu samazināšanās nozīmē, ka to cenas pieaug. Attīstības valstu emitentu obligāciju ienesīgumi samazinājās vidēji no 5,54% līdz 5,45%, un augsta ienesīguma (bez investīciju līmeņa kredītreitīngā) obligāciju likmes – no 6,71% līdz 6,40%.

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

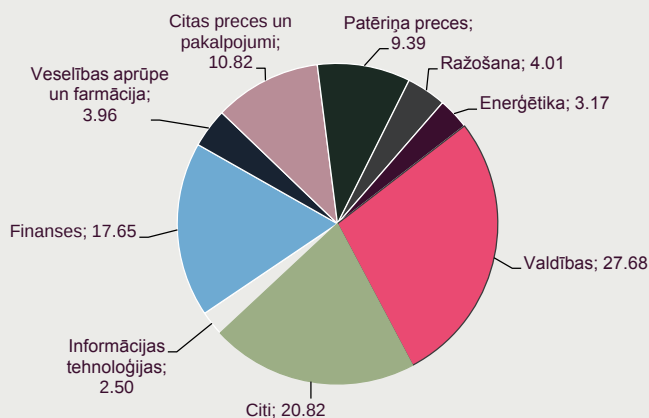


Portfeļa struktūra, %



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 – 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 reizi gadā.