

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

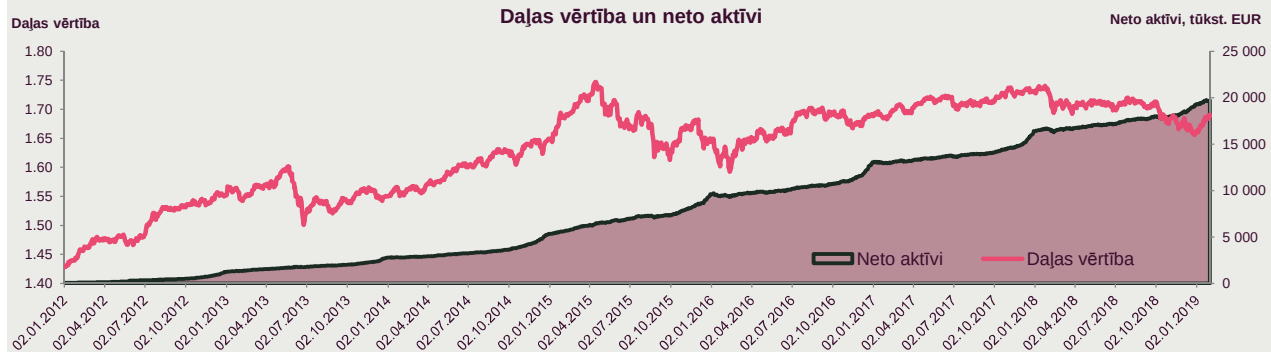
Plāna nosaukums	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

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 31.01.2019							
	30.11.2018	31.12.2018	31.01.2019		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.6784	1.6620	1.6908	Plāna ienesīgums (%)	0.61	-1.38	-2.23	0.16	1.43	1.68	2.40
Līdzekļu vērtība (EUR)	18 407 215	19 266 140	19 704 171								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares eiro obligāciju (ar nodrošinājumu) fonds	7.88
x-trackers II Eirozonas valdību obligāciju fonds (ar termiņu no 3 līdz 5 gadiem)	7.08
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	6.13
iShares Eirozonas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds	6.10
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds	5.21
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	5.08
Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds	4.70
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.43
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (apdrošināts pret procentu likmju izmaiņām)	4.32
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds (ar termiņu no 1 līdz 5 gadiem)	4.21

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Plāns jauno, 2019. gadu, ir uzsācis ļoti veiksmīgi – janvārī tā daļas vērtība pieauga par 1,73%. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 1,68%. 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 rezultātiem nodrošināja ieguldījumi akcijās un attīstības valstu obligācijās. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 16,5% no Plāna aktīviem.

Pēc cenu krituma, kuru finanšu tirgi piedzīvoja 2018. gada beigās, 2019. gada janvārī tirgus dalībnieku noskaņojums ievērojami uzlabojās, par spīti gan ekonomiskiem datiem, kuri joprojām norādīja uz pasaules ekonomikas palēnināšanos, gan nenoteiktībai saistībā ar ASV un Ķīnas pārrunu iznākumu un Brexit, gan atsevišķu uzņēmumu piesardzīgākām prognozēm par nākotnes rezultātiem. Tā, piemēram, gada sākumā Apple samazināja savu ceturkšņa apgrozījuma prognozes dēļ vajākiem pārdošanas rezultātiem Ķīnas tirgū.

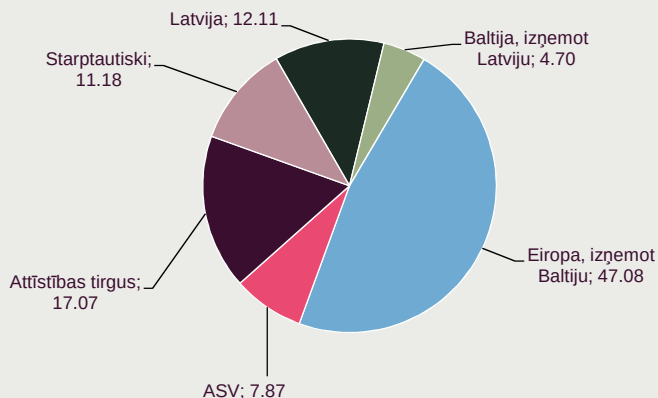
Tirgus dalībnieku noskaņojumu ievērojami atbalstīja divas no pasaules vadošajām centrālajām bankām – ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) un Eiropas centrālā banka (ECB). FRS paziņoja, ka turpmāk būšot pacietīga, lemjot par likmju izmaiņām un izvērtējot ekonomiskās un finanšu tendences. Savukārt, ECB mainīja savu risku novērtējumu uz negatīvu, paskaidrojot, ka risku novērtējums var ietekmēt arī tās monetāro politiku.

Janvārī attīstīto valstu akcijas pieauga par 7,7%, attīstības valstu akcijas – par 8,7% (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 7,9% un 6,3% (eiro izteiksmē).

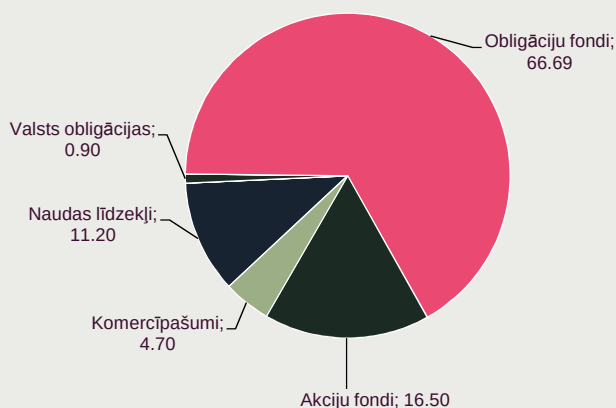
Janvārī ienesīgumi samazinājās gan drošām, gan augstāka riska obligācijām. Obligāciju ienesīgumu samazināšanās nozīmē, ka to cenas pieaug. Vācijas valsts 10 gadu obligāciju ienesīgums samazinājās no 0,24% līdz 0,15%, ASV līdzīga termiņa valsts obligācijām – no 2,68% līdz 2,63%. Attīstības valstu emitentu obligāciju ienesīgumi samazinājās straujāk, vidēji no 6,05% līdz 5,54%, un augsta ienesīguma (bez investīciju līmeņa kredītreitīngā) obligāciju likmes – no 7,66% līdz 6,71%. Likmju samazināšanos veicināja arī joprojām vājie inflācijas rādītāji.

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

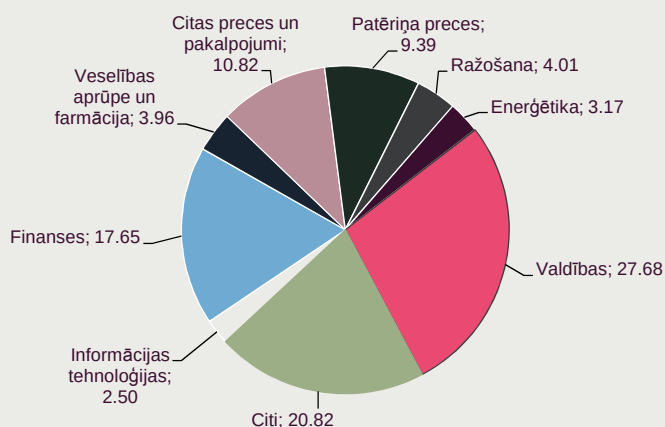


Portfeļa struktūra, %



IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM

Ieguldījumu sadalījums pa sektoriem, % *



Lielākie uzņēmumi sektoros

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

Finances – 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.