

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

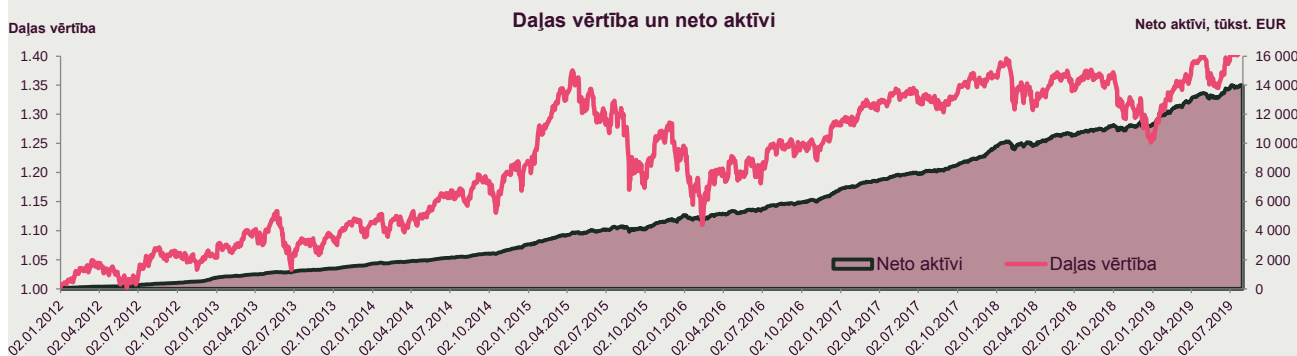
Plāna nosaukums	Luminor Progresīvais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāns var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros līdz 75% 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, kuras ietvaros būtisku daļu līdzekļu plānots ieguldīt kapitāla vērtspapīros.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība				Pensiju plāna ienesīgums uz 31.07.2019.							
	31.05.2019	28.06.2019	31.07.2019		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.351214	1.389402	1.407420	Plāna ienesīgums (%)	0.42	6.86	2.92	2.51	3.19	3.78	4.49
Līdzekļu vērtība (EUR)	13 176 796	13 735 986	13 940 477								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares MSCI pasaules attīstīto valstu uzņēmumu akciju fonds	8.71
iShares MSCI attīstības valstu uzņēmumu akciju fonds	8.05
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	6.57
Hermes Globālais jaunattīstības tirgu fonds	6.36
db x-trackers Eiropas uzņēmumu akciju fonds	4.93
iShares MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	4.85
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	4.55
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.42
db x-trackers Klusā okeāna reģiona (izņemot Japānu) uzņēmumu akciju fonds	4.42
Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds	4.03

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtības pieauga par 1,30%. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 3,78%. Vērtējot ieguldījumu plāna ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Mēneša laikā lielāku pienesumu Plāna rezultātam nodrošināja ieguldījumi pasaules uzņēmumu akcijās, īpaši ASV uzņēmumu akcijās, kā arī ASV dolāra vērtības kāpums, kas labvēlīgi ietekmēja finanšu instrumentus, kuru valūta ir dolārs. Tāpat pieauga arī obligāciju ieguldījumu vērtība, pateicoties procentu likmju kritumam. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 60,2% no Plāna aktīviem.

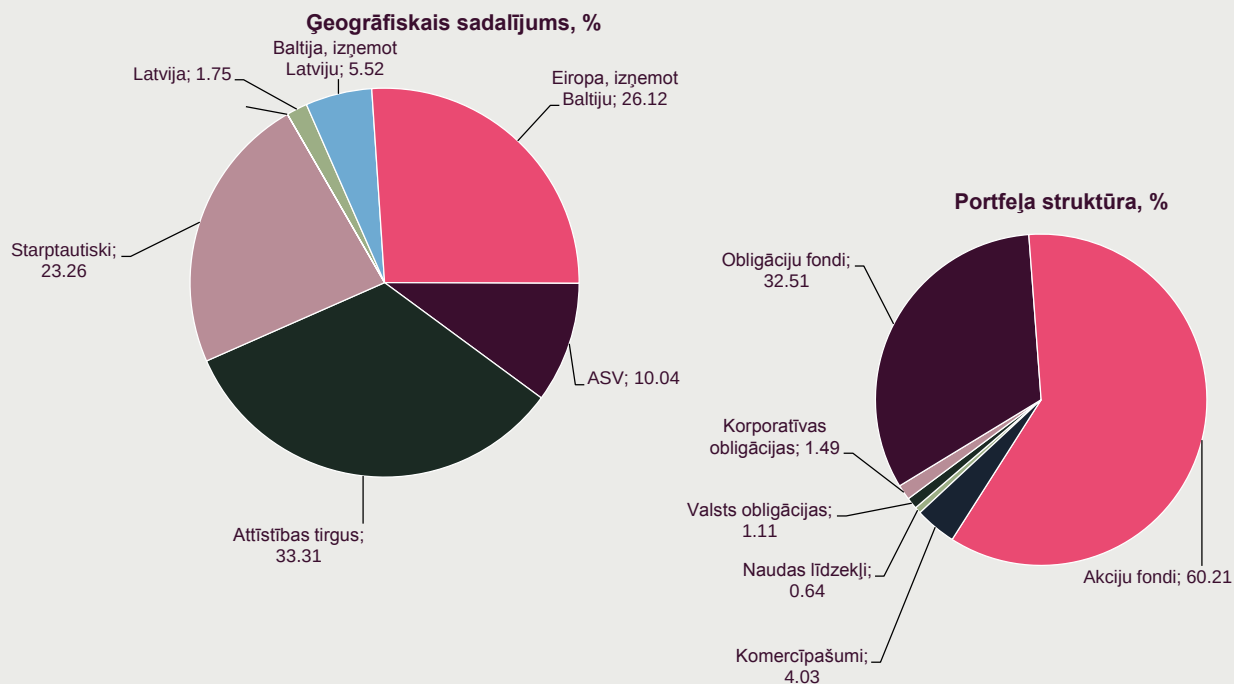
Jūlija beigās notikušās Eiropas centrālās bankas (ECB) un ASV Federālo rezervju sistēmas (FRS) sēdes, kuru iznākumus nepacietīgi gaidīja lielākā daļa tirgus dalībnieku, ņemot vērā, ka centrālo banku mājieni šogad norāda uz arvien stimulējošāku monetāro politiku nākotnē. Uztāstojoties publiskajā telpā, centrālo banku pārstāvji visu mēnesi rūpīgi gatavoja augsni šīm sēdēm.

ECB sēdē šoreiz nemainīja savu monetāro politiku, atstājot bāzes likmes nemainīgas, bet sniedza signālus par likmju samazināšanu nākamajā sēdē, kā arī paziņoja par citu instrumentu izmantošanas izvērtēšanu ("trepiju" piemērošana bāzes procentu likmēm, aktīvu izpiršanas programmu modifikācijas). Šoreiz ECB pamainīja savu inflācijas mērķa definīciju no "tuvu bet zemāk par 2%" uz "simetrisku". Atgādināsim, ka inflācijas spiediens Eirozonā ir zems - jūlijā gada inflācija samazinājās līdz 1,1% (pēdējo reizi virs 2,0% šis rādītājs bija 2018. gada oktobrī).

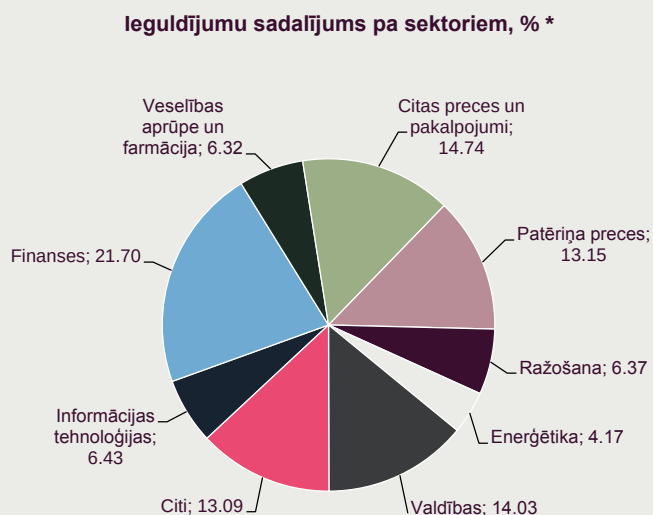
Mēneša pēdējā dienā FRS nāca klajā ar paziņojumu par bāzes procentu likmju samazināšanu par 25 bāzes punktiem. Tagad bāzes procentu likmju koridors ir 2,00-2,25% (iepriekš 2,25%-2,50%). Tomēr FRS vadītājs Džeroms Povels preses konferences laikā mēģināja samazināt gaidas par turpmāko likmju samazināšanos. FRS arī paziņoja par bilances samazināšanas (normalizācijas) izbeigšanu par 2 mēnešiem agrāk, nekā bija plānots iepriekš. Mūsu š.g. februārā komentārā mēs jau rakstījām par FRS pausto nodomu izbeigt samazināšanas gada beigās, minot arī FRS bilances fantastisko pieauguma tempu kopš 2008. gada finanšu krīzes.

Mēneša laikā Vācijas valsts 10 gadu likme samazinājās no -0,33% līdz -0,44%, un ASV valsts obligāciju 10 gadu likme bija nemainīga 2,01% līmenī. Attīstības valstu obligāciju likmes arī samazinājās (no vidēji 4,87% līdz 4,81%), bet augsta ienesīguma obligāciju likmes nedaudz pieauga (no vidēji 5,83% līdz 5,88%). Savukārt pasaules akciju tirgos attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas pieauga par 2,5%, kamēr attīstības valstu uzņēmumu akciju palielinājās vien par 0,3% (abi eiro izteiksmē). Starp attīstīto valstu akciju tirgiem, salīdzinoši labāki rezultāti bija ASV tirgiem – indekss S&P 500 pieauga par 3,4%, pretstatā Eiropas akciju indeksam STOXX Europe 600, kurš pieauga par 0,3% (abi eiro izteiksmē).

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM



Lielākie uzņēmumi sektoros

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

Finanses – Commonwealth Bank of Australia; HSBC Holdings; AIA Group; Allianz; China Construction Bank;

Veselības aprūpe un farmācija – Bayer; CSL; Novartis; Johnson&Johnson; Sanofi;

Ikdienas patēriņa preces – Nestle Daimler; Adidas; The Foschini Group

Enerģētika – Royal Dutch Shell; Total; BP;

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

*Sadalījums pa sektoriem ir informatīvs un sniedz vispārējo priekšstatu. Tas var mainīties nākotnē. Informācija tiek atjaunota gada beigās.