

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

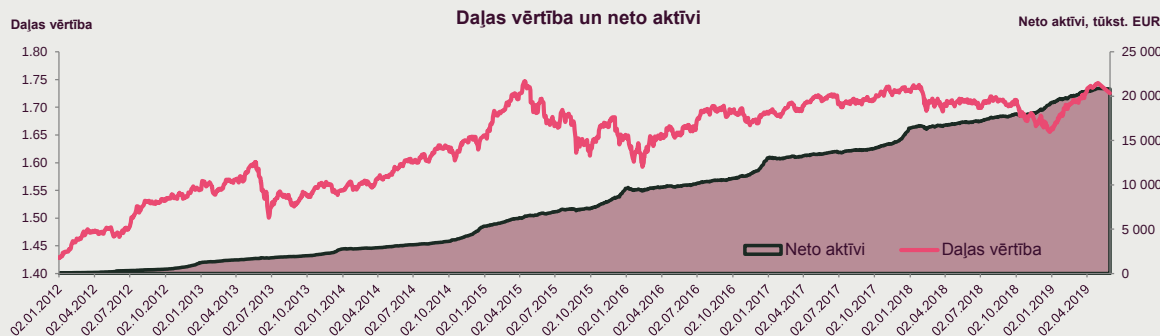
Plāna nosaukums	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

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 31.05.2019							
	29.03.2019	30.04.2019	31.05.2019		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.724633	1.743606	1.725333	Plāna ienesīgums (%)	0.82	2.80	1.00	0.23	1.18	1.55	2.56
Līdzekļu vērtība (EUR)	20 443 870	20 881 773	20 813 238								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
x-trackers II Eirozonas valdību obligāciju fonds (ar termiņu no 3 līdz 5 gadiem)	6.73
Vanguard attīstības tirgu valsts obligāciju fonds	6.04
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	5.89
iShares Eirozonas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds	5.82
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds	5.09
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	5.05
Eften Baltijas valstu nekustamo komercpāšumu fonds	4.59
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.36
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (apdrošināts pret procentu likmju izmaiņām)	4.14
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds (ar termiņu no 1 līdz 5 gadiem)	4.04

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Pēc veiksmīga 2019. gada sākuma (pirmajos četros mēnešos Plāns nopelnīja 4,91%), maijā notikušais akciju cenu kritums izraisīja Plāna daļas vērtības samazinājumu par 1,05%. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 1,55%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Akciju cenu kritums negatīvi ietekmēja Plāna mēneša rezultātu, savukārt pozitīvu devumu Plāna rezultātiem nodrošināja valsts obligācijas un attīstības tirgu obligācijas. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 17,3% no Plāna aktīviem.

Maijā akciju tirgus dalībnieku noskaņojums kļuva negatīvs Ķīnas un ASV tirdzniecības konflikta saasinājuma dēļ. 10. maijā ASV prezidents D. Tramps paziņoja par tarifu paaugstināšanu no 10% uz 25% no Ķīnas importētajām precēm ar USD 200 mljrd. vērtību, savukārt 13. maijā Ķīna paziņoja par tarifu paaugstināšanu līdz 25% no ASV importētajām precēm USD 60 mljrd. vērtībā. Tad, 16. maijā D. Tramps parakstīja rīkojumu, kurš aizliedz ASV uzņēmumiem izmantot telekomunikāciju aprīkojumu no ražotājiem, kuri rada nacionālās drošības risku, un ASV Tirdzniecības ministrija ievietoja Ķīnas telekomunikācijas aprīkojuma un mobilo ierīču ražotāju Huawei to uzņēmumu "melnajā" sarakstā, kuriem ASV uzņēmumiem ir aizliegts piegādāt savas tehnoloģijas un pakalpojumus. Šī gada 1. ceturksnī Huawei ieņēma otro vietu pasaulē (aiz Samsung) pēc pārdoto mobilo telefonu skaita, kā arī uzņēmums ir viens no pasaules lielākajiem 5G aprīkojuma ražotājiem.

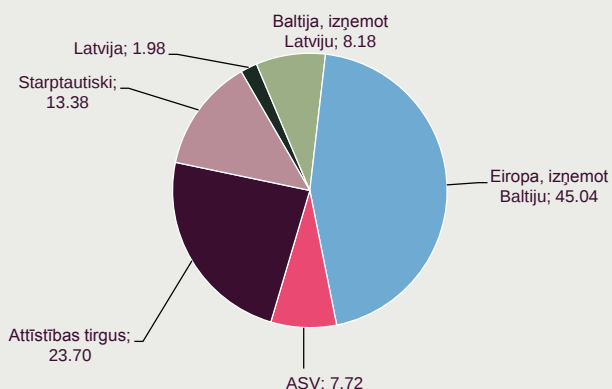
Atgādināsim, ka gada pirmajos mēnešos ziņu plūsma par gaidāmo vienošanos starp Ķīnu un ASV un tirdzniecības kara beigām uzturēja kopējo akciju tirgus sentimentu pozitīvu. Tomēr, vienošanās tā arī netika panākta, norādot uz to, ka starp abu valstu pozīcijām šajā strīdā ir lielākas domstarpības, nekā akciju tirgus dalībnieki pieņēma iepriekš.

Maijā attīstīto valstu akciju cenas samazinājās par 5,6%, kamēr attīstības valstu akciju cenas krita par 7,1% (abi eiro izteiksmē). Ņemot vērā situāciju ap Huawei un tās ietekmi uz uzņēmuma piegādātajiem, mēneša laikā strauji samazinājās arī attīstīto valstu tehnoloģiskā sektora akcijas – NASDAQ Composite indekss krita par 7.5% (eiro izteiksmē).

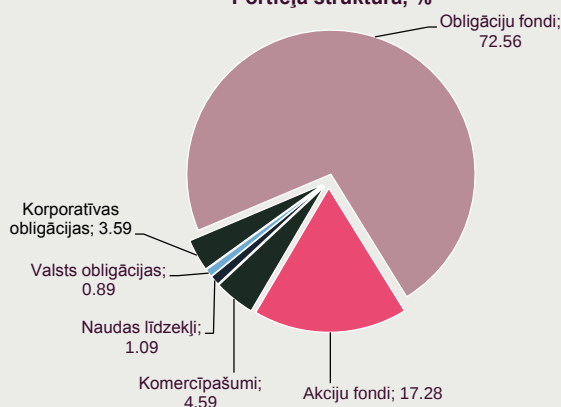
Tirdzniecības kara ietekmē maijā pieauga pieprasījums pēc drošiem ieguldījumiem – valsts obligāciju cenas pieauga un attiecīgi to ienesīgumi krita. Tā, Vācijas valsts 10 gadu likme samazinājās no 0,01% līdz -0,20%, un ASV valsts obligāciju 10 gadu likme krita no 2,50% līdz 2,12%. Mēnesis bija mēreni pozitīvs arī attīstības valstu obligāciju tirgiem – to ienesīgumi arī samazinājās, vidēji no 5,32% līdz 5,26%. Mēneša laikā pasaules vadošās centrālās bankas nemainīja savu monetāro politiku pamatnostādnes.

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

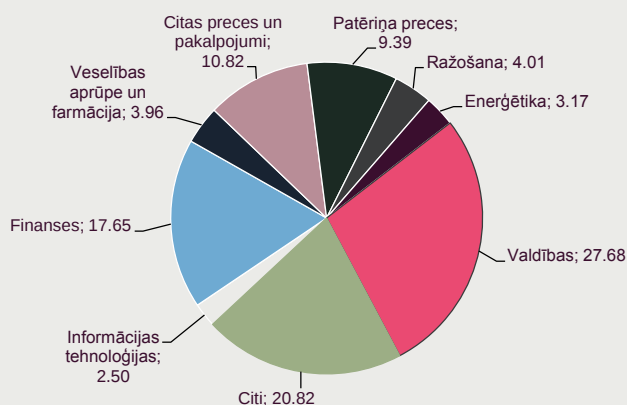


Portfeļa struktūra, %



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 gada beigās.