

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

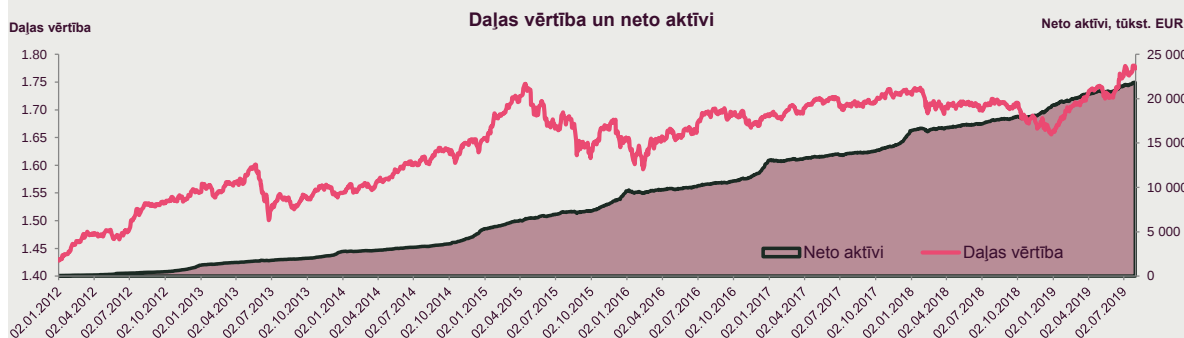
Plāna nosaukums	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

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 31.07.2019							
	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)	1.725333	1.758381	1.774696	Plāna ienesīgums (%)	1.78	4.96	3.51	2.01	1.60	1.92	2.88
Līdzekļu vērtība (EUR)	20 813 238	21 380 552	21 813 087								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
x-trackers II Eirozonas valdību obligāciju fonds (ar termiņu no 3 līdz 5 gadiem)	6.54
Vanguard attīstības tirgu valsts obligāciju fonds	5.93
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	5.79
iShares Eirozonas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds	5.69
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	4.99
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds	4.97
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.42
Eften Baltijas valstu nekustamo komercpašumu fonds	4.20
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (apdrošināts pret procentu likmju izmaiņām)	4.01
NB attīstības tirgu obligāciju fonds	4.00

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtības pieauga par 0,93%. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 1,92%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Mēneša laikā lielāku pieaugumu, kā arī svārstīgāku, pateicoties procentu likmju samazinājumam, kā arī ASV dolāra vērtības kāpumam, kas labvēlīgi ietekmēja finanšu instrumentus, kuru valūta ir dolārs. Mēneša laikā pieauga arī akciju ieguldījumu vērtība. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 17,7% no Plāna aktīviem.

Jūlija beigās notikušas Eiropas centrālās bankas (ECB) un ASV Federālo rezervju sistēmas (FRS) sēdes, kuru iznākumus nepacietīgi gaidīja lielākā daļa tirgus dalībnieku, ņemot vērā, ka centrālo banku mājiņi šogad norāda uz arvien stimulējošāku monetāro politiku nākotnē. Uzstājoties 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 ("trepju" 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).

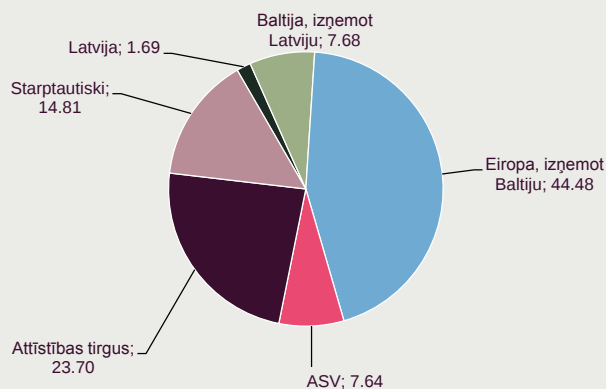
Mēneša pēdējā dienā FRS nāca klāja ar paziņojumu par bāzes procentu likmju samazināšanu par 25 bāzes punktiem. Tagad bāzes procentu likmju koridors ir 2,00-2,25% (iepriekš 2,25%-2,50%). Tomēr FRS vadītājs Džeroms Povels preses konferences laikā mēģināja samazināt gaidas par turpmāko likmju samazināšanos.

FRS arī paziņoja par bilances samazināšanas (normalizācijas) izbeigšanu par 2 mēnešiem agrāk, nekā bija plānots iepriekš. Mūsu š.g. februāra komentārā mēs jau rakstījām par FRS pausto nodomu izbeigt samazināšanas gada beigās, minot arī FRS bilances fantastisko pieauguma tempu kopš 2008. gada finanšu krīzes.

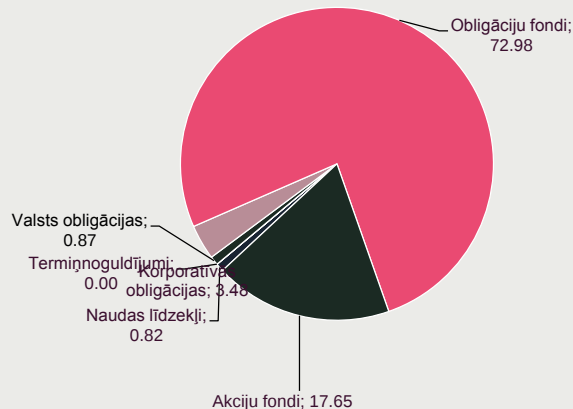
Mēneša laikā Vācijas valsts 10 gadu likme samazinājās no -0,33% līdz -0,44%, un ASV valsts obligāciju 10 gadu likme bija nemainīga 2,01% līmenī. Attīstības valstu obligāciju likmes arī samazinājās (no vidēji 4,87% līdz 4,81%), bet augsta ienesīguma obligāciju likmes nedaudz pieauga (no vidēji 5,83% līdz 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

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

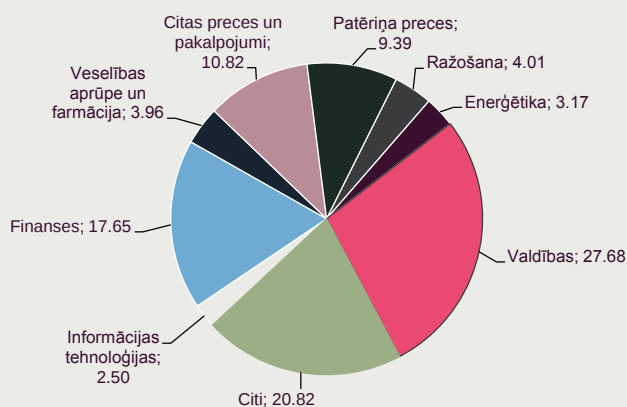


Portfeļa struktūra, %



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.