

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 30.09.2019.							
	31.07.2019	30.08.2019	30.09.2019		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.407420	1.383034	1.408854	Plāna ienesīgums (%)	1.40	3.52	3.02	2.82	4.18	3.60	4.41
Līdzekļu vērtība (EUR)	13 940 477	13 884 186	14 320 857								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares MSCI pasaules attīstīto valstu uzņēmumu akciju fonds	9.30
iShares MSCI attīstības valstu uzņēmumu akciju fonds	8.06
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	6.36
Hermes Globālais jaunattīstības tirgu fonds	6.20
db x-trackers Eiropas uzņēmumu akciju fonds	4.89
iShares MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	4.77
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	4.49
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.27
db x-trackers Klusā okeāna reģiona (izņemot Japānu) uzņēmumu akciju fonds	4.19
Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds	4.01

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtības pieauga par 1,87%. Pēdējo 5 gadu laikā Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 3,60%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādejā objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Mēneša laikā Plāna rezultātu pozitīvi ietekmēja pasaules akciju cenu kāpums, it īpaši Eiropas akciju cenu pieaugums. Mēneša beigās 60,1% no Plāna aktīviem bija ieguldījumi pasaules akciju tirgos. Tomēr obligāciju ieguldījumu pienesums šomēnes bija negatīvs, pieaugot procentu likmēm un līdz ar to samazinoties obligāciju cenām.

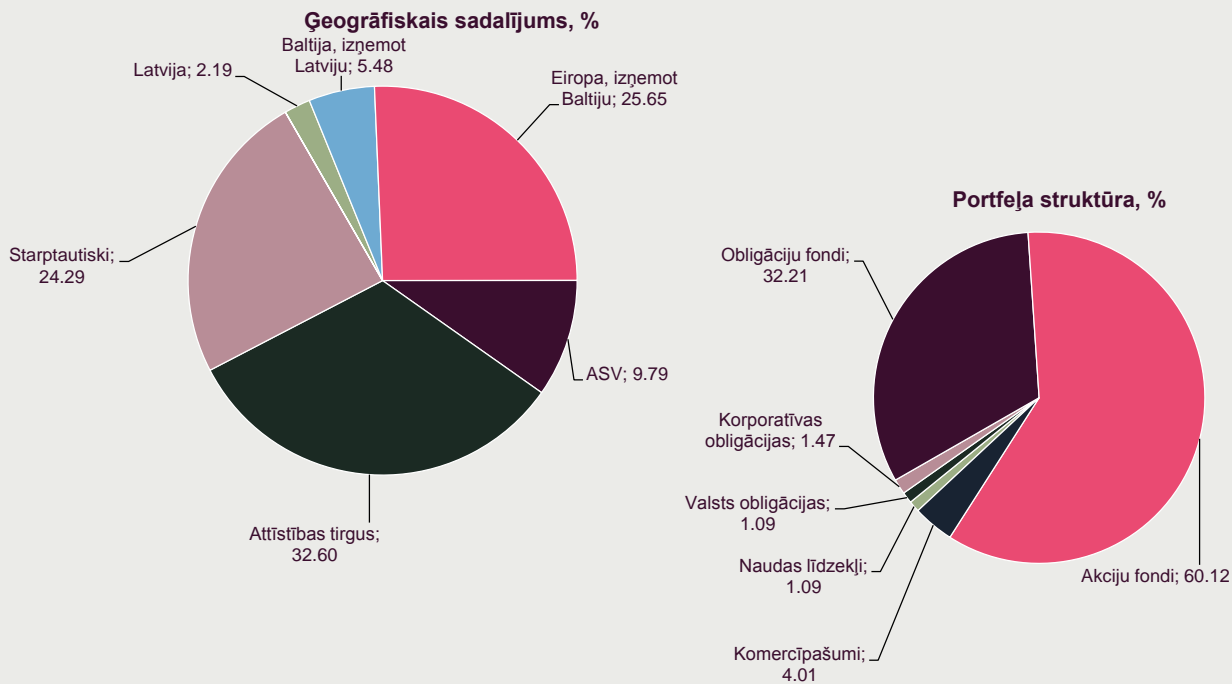
Tirgus dalībnieku gaidas pēc jauniem monetārajiem stimuliem veicināja stabili vērtību pieaugumu akciju tirgos septembra pirmajā daļā, praktiski pilnībā atgūstot augusta sākumā piedzīvoto kritumu. Tomēr pēc ECB un – vēl vairāk – FRS sanāksmēm akciju tirgu augšupejošā tendence piebremzējās. Arī pēc centrālo banku sanāksmēm apstājās procentu likmju kāpums, un likmes pat samazinājās, norādot uz to, ka centrālās bankas joprojām spēj atbalstīt obligāciju tirgus.

Kopumā centrālās bankas tirgiem sniedza gaidīto. ECB samazināja depozītu likmi no -0,40% līdz rekordzemēm -0,50% un arī atklāja jaunu kvantitatīvās stimulēšanas programmu: no novembra ECB atsāks iepirkt obligācijas. Plānotais programmas apjoms ir 20 EUR miljrd. mēnesī. FRS samazināja procentu likmi par 0,25 procentpunktiem līdz 2,0%, un deva mājienus par gatavību palielināt centrālās bankas bilanci un atjaunot aktīvu iepirkšanas programmu.

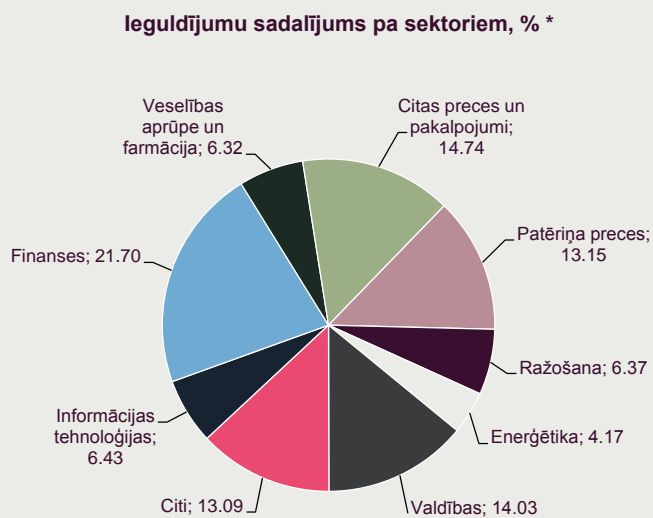
Mēneša laikā Vācijas valsts 10 gadu likme pieauga no -0,70% līdz -0,57% un ASV valsts obligāciju 10 gadu likme pieauga no 1,50% līdz 1,66%. Šī mēneša procentu likmju pieaugums ir nebūtisks, salīdzinot ar milzīgo likmju lejupslīdi šī gada laikā. Gada sākumā Vācijas 10 gadu likme vēl bija pozitīva (0,24%) un ASV 10 gadu likme bija tuvu 3% atzīmei (2,67%). Mēneša laikā attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas pieauga par 2,7%, un attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas par 2,5% (abi eiro izteiksmē). ASV akciju indekss S&P 500 palielinājās par 2,5% (eiro izteiksmē), un Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 – par 3,7%.

Ir vairāki būtiski notikumi, kurus gaidām oktobrī, kas var ietekmēt iespējamos tirgus scenārijus laika periodā līdz šī gada beigām. Pirmkārt, iespējams svarīgākais notikums, kas šomēnes ietekmēs tirgus, ir tirdzniecības sarunas starp ASV un Ķīnu. Nākamais notikums, kas šomēnes atkal pieņemas nozīmību, ir Lielbritānijas izstāšanās process no Eiropas Savienības jeb Brexit. Konkrēti 31. oktobris ir diena, kad Lielbritānijai jāizstājas no Eiropas Savienības. Papildus šiem notikumiem liela daļa uzņēmumu oktobrī publiskos savus trešā ceturkšņa rezultātus. Iepriekšējā ceturkšņa rezultāti izrādījās gana noturīgi pret vispārējās ekonomikas vājināšanos.

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.