

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

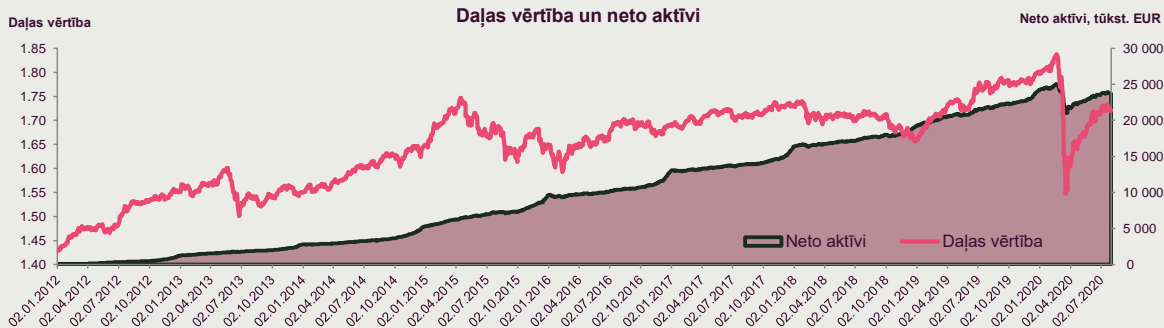
Plāna nosaukums	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

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 laikā, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība			Pensiju plāna ienesīgums uz 31.07.2020								
	29.05.2020	30.06.2020	31.07.2020		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.6905	1.7153	1.7199	Plāna ienesīgums (%)	3.16	-4.85	-3.09	0.16	0.28	0.40	2.19
Līdzekļu vērtība (EUR)	23 018 986	23 562 115	23 727 991								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	6.77
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	6.16
iShares Core Euro Government Bond Index Fund	5.70
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	5.70
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	5.09
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS	4.99
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	4.27
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	4.27
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	4.27
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	4.25

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtība palielinājās par 0,27%. Finanšu aktīvu tirgus straujo pieaugumu pēc COVID-19 izraisītā sabrukuma pavasara sākumā veicināja centrālo banku radītā iepriekš nepieredzēta papildu likviditāte, kā arī valdību, īpaši ASV, tiešā veidā piešķirtie papildu līdzekļi.

Mēneša laikā attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji samazinājās par 0,2%, bet attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas pieauga – vidēji par 3,4% (abi eiro izteiksmē). Mēneša laikā ASV akciju indekss S&P 500 pieauga vien par 0,6% (eiro izteiksmē), bet Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 krita par 1,0%. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 16,8% no Plāna aktīviem.

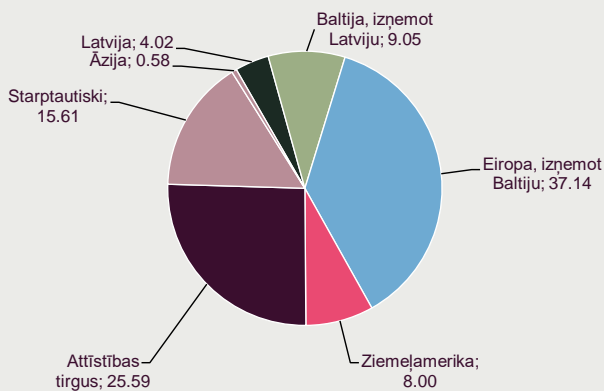
Mēneša laikā valsts obligāciju procentu likmes samazinājās: Vācijas valsts 10 gadu likme no -0,45% līdz -0,52%, ASV valsts 10 gadu likme no 0,66% līdz 0,53%. Arī Eiropas korporatīvo obligāciju likmes samazinājās, no vidēji 0,89% mēneša sākumā līdz 0,62% mēneša beigās. Samazinoties obligāciju ienesīgumiem, to cenas pieaug. Šomēnes investīciju līmeņa valsts un korporatīvās obligācijas nodrošināja vislielāko piesaistīto Plāna rezultātā. Jūlijā turpināja samazināties arī Eiropas augsta ienesīguma obligāciju likmes (vidēji no 5,4% līdz 4,9%) un attīstības valstu obligāciju ienesīgumi (vidēji no 4,7% līdz 4,2%).

Mēneša laikā ievērojami samazinājās ASV dolāra vērtība un attiecīgi palielinājās eiro vērtība, eiro kursam pieaugot par 4,8%, no 1,123 līdz 1,178 ASV dolāriem par eiro. Galvenais iemesls ASV dolāra vērtības kritumam bija investoru bažas par ASV Federālo rezervju sistēmas rīcības iespējamajām negatīvajām sekām, tostarp augstāku inflāciju un ASV valūtas pirktpējas krišanos. Eiro vērtības kāpums (dolāra vērtības kritums) samazina plāna ienesīgumu, jo samazinās ASV dolāru ieguldījumu vērtība (ASV akcijas, attīstības valstu obligācijas).

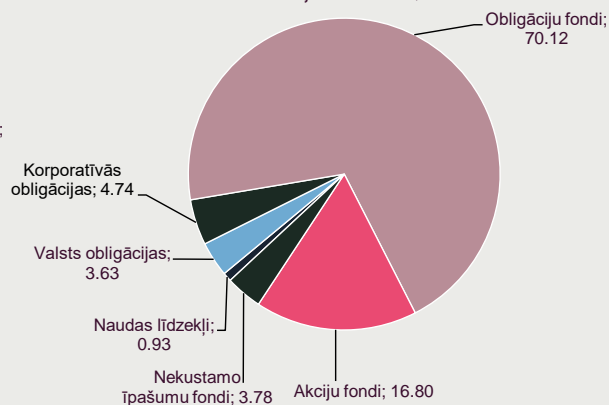
Kā dažus no jūlijā mēneša jaunumiem var minēt ES ieviesto rekordlielo stimulu paketi 750 miljardi EUR apmērā, un ASV plānoto likumprojektu par turpmākiem atbalsta pasākumiem, kuru apmērs varētu būt no 1 triljona USD līdz pat vairāk nekā 3 triljoniem USD. Turklāt līdz ar ekonomiskās aktivitātes atjaunošanos, ekonomikām atveroties, ir uzlabojušies makroekonomiskie rādītāji, piemēram, mazumtirdzniecības apgrozījums u.c. Mūsaprāt, būtiskākais jautājums saglabājas - vai visi šie pasākumi spēs nodrošināt ilgstošu ekonomikas atveseļošanos vai tikai radīs īslaicīgu patēriņa pieaugumu, iedzīvotājiem tērējot kārtējās stimulu programmas ietvaros saņemto naudu.

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

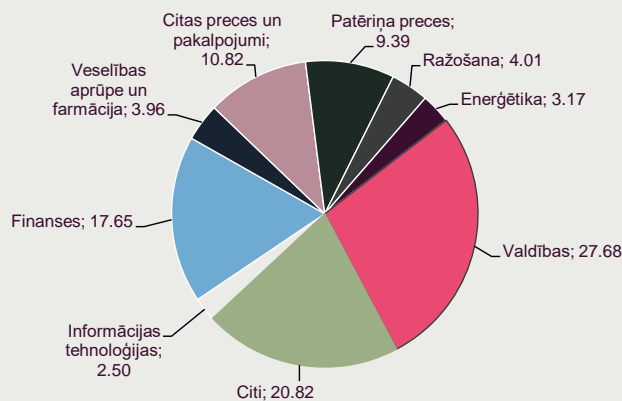


Portfeļa struktūra, %



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.