

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 31.07.2020.							
	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)	1.3164	1.3458	1.3545	Plāna ienesīgums (%)	4.71	-7.44	-3.76	-0.48	0.83	0.83	3.55
Līdzekļu vērtība (EUR)	14 792 438	15 227 637	15 521 653								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares North America Index Fund	7.34
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	5.86
Vanguard European Stock Index Fund	4.89
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	4.4
NN (L) Global Sustainable Equity	4.35
iShares Core MSCI World UCITS ETF	4.25
Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund	4.24
Hermes Global Emerging Markets Fund	4.17
Vanguard Global Stock Index Fund	4.17
EFTEN Kinnisvarafond II AS	3.54

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtība palielinājās par 0,65%. 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.

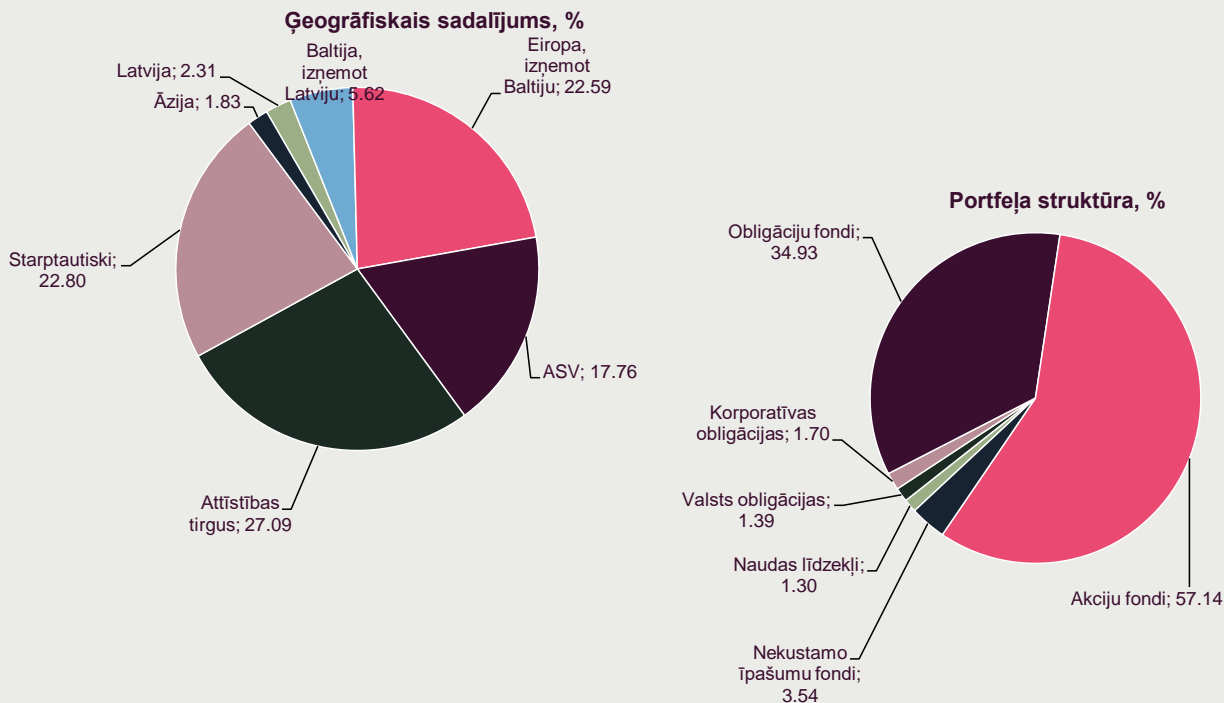
Mēneša laikā attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji samazinājās par 0,2%, bet attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas pieauga – vidēji par 3,4% (abi eiro izteiksmē). Šomēnes attīstības valstu akcijas nodrošināja vislielāko pienesumu Plāna rezultātam. Mēneša laikā ASV akciju indekss S&P 500 pieauga vien par 0,6% (eiro izteiksmē), bet Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 krita par 1,0%. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 57,1% 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. 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%).

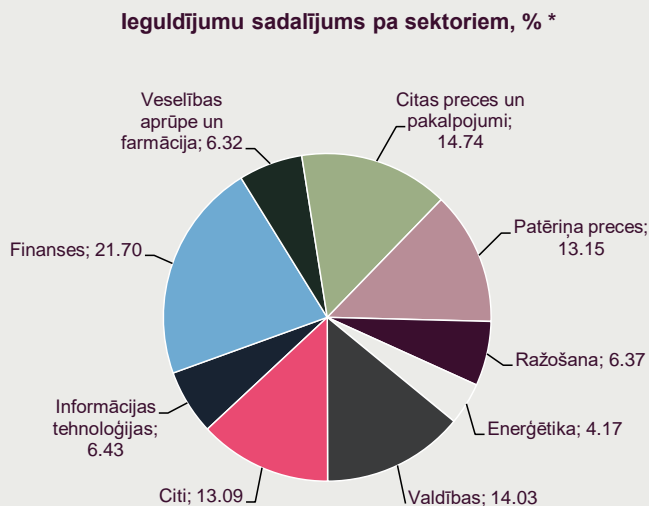
Mēneša laikā ievērojami samazinājās ASV dolāra vērtība un attiecīgi palielinājās eiro vērtība, eiro kursam pieaugot par 4,8%, no 1,123 līdz 1,178 ASV dolāriem par eiro. Galvenais iemesls ASV dolāra vērtības kritumam bija investoru bažas par ASV Federālo rezervju sistēmas rīcības iespējamajām negatīvajām 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 jūlija 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 triljonem 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 atveseļošanu vai tikai radīs īslaicīgu patēriņa pieaugumu, iedzīvotājiem tērējot kārtējās stimulu programmas ietvaros saņemto naudu.

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.