

INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

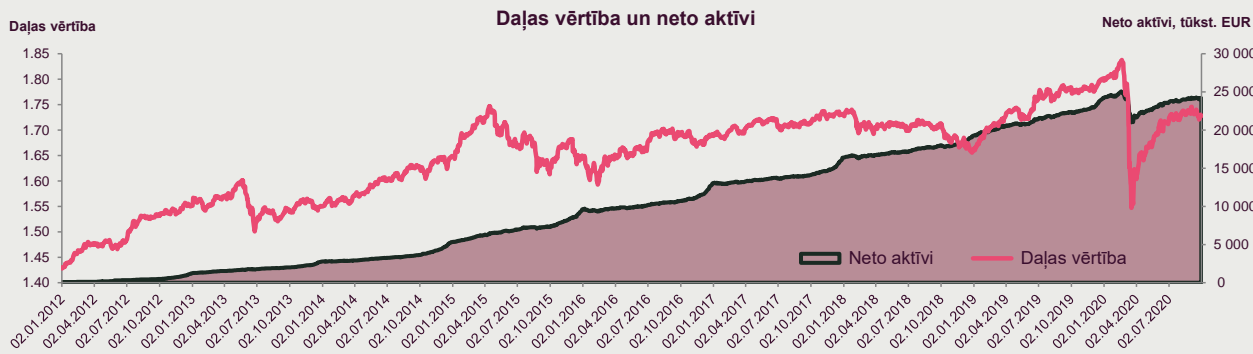
Plāna nosaukums	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
Pensiju fonds	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Tarass Buka
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2011. gada 21. oktobris

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 30.09.2020							
	31.07.2020	31.08.2020	30.09.2020		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.7199	1.7321	1.7283	Plāna ienesīgums (%)	0.76	6.80	-3.01	0.45	0.31	1.39	2.21
Līdzekļu vērtība (EUR)	23 727 991	24 052 062	24 177 922								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	6.69
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	6.02
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	5.63
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	5.62
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	4.94
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	4.92
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	4.19
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	4.19
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	4.16
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	4.11

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtība samazinājās par 0,22%. Ilgstošā augšupeja akciju tirgos septembrī beidzot pierima, un pirmajā rudenis mēnesī vairums globālo akciju indeksu samazinājās. Šomēnes Plāna ieguldījumi valsts obligācijās nodrošināja vislielāko pienesumu Plāna rezultātam, daļēji kompensējot akciju ieguldījumu negatīvo sniegumu.

Mēneša laikā attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji samazinājās par 1,8%, bet attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji pieauga par 0,1% (abi eiro izteiksmē). Mēneša laikā ASV akciju indekss S&P 500 krita par 2,1% (eiro izteiksmē), un Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 – par 1,4%. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 17,9% no Plāna aktīviem.

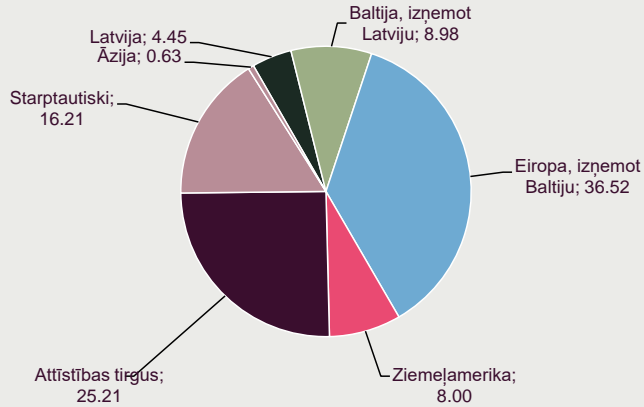
Mēneša laikā valsts obligāciju procentu likmes samazinājās: Vācijas valsts 10 gadu likme no -0,40% līdz -0,52%, ASV valsts 10 gadu likme no 0,70% līdz 0,68%. Arī Eiropas korporatīvo obligāciju likmes nebūtiski samazinājās, no vidēji 0,58% mēneša sākumā līdz 0,55% mēneša beigās. Samazinoties obligāciju ienesīgumiem, to cenas pieaug. Augustā turpināja samazināties arī Eiropas augsta ienesīguma obligāciju likmes (vidēji no 4,8% līdz 4,6%), savukārt attīstības valstu obligāciju ienesīgumi bija nemainīgi 4,1% līmenī.

Akciju tirgus kritumu septembrī daļēji izskaidro tas, ka jauni stimulešanas pasākumi ASV nav izziņoti dēļ 2 valdošo partiju nespējas panākt vienošanos, bet jau piešķirtie līdzekļi ir gandrīz izlietoti, līdz ar to dzinējam, kas virza augšup makroekonomiskos rādītājus un aktīvu cenas, sāk trūkt „degvielas”. Abas partijas pagaidām vēl nevar vienoties par piešķiramo līdzekļu apmēru, taču, ja likumprojekts tiks pieņemts, stimulu kopsumma gandrīz pilnīgi noteikti pārsniegs vienu triljonu ASV dolāru. Tā ir ārkārtīgi milzīga naudas summa, un šāda likumprojekta pieņemšanai, visticamāk, būs pozitīva ietekme uz tirgu un ekonomiku īstermiņā, tāpēc pastāv iespēja, ka riskanto aktīvu cenu kāpums atjaunosies.

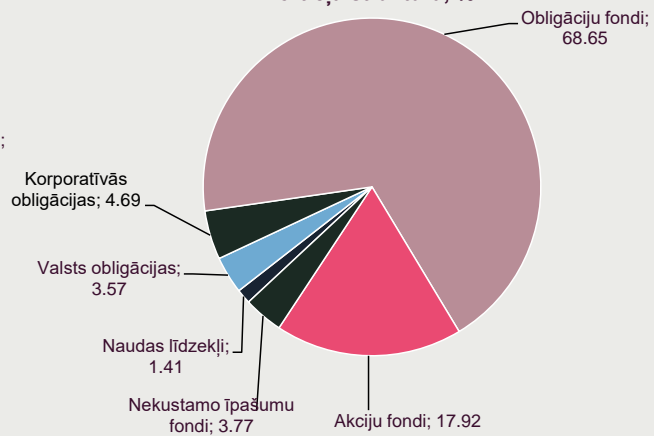
Tīkmēr uzmanības centrā atkal izvirzās situācija ar koronavīrusa izplatību. Jaunu saslimšanas gadījumu skaits stabili aug visā Eiropā, radot bažas, ka vēlreiz var tikt ieviesti vērienīgi pārvietošanās ierobežojumi, kas līdzinātos tiem, kurus bija jāievēro pavasarī. Novembra sākumā notiks ASV prezidenta vēlēšanās un šoreiz patiešām ir grūti pateikt, kura prezidenta kandidāta uzvara visvairāk nāks par labu finanšu aktīviem un kāda varētu būt tirgus sākotnējā reakcija uz viena vai otra pretendenta ievēlēšanu. Neatkarīgi no tā, kurš uzvarēs ASV prezidenta vēlēšanās, turpmāko tirgus virzību vismaz šajā gadā, visticamāk, noteiks svarīgāki faktori – situācija ar COVID-19, makroekonomiskās tendences, centrālās bankas rīcība un jaunu valdības piešķirtu stimulu pieejamība.

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

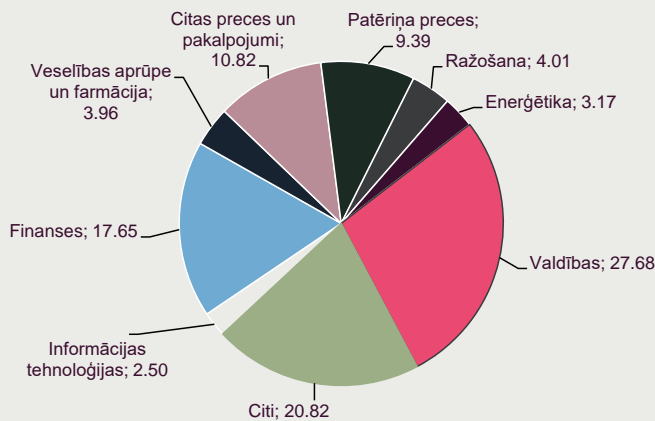


Portfeļa struktūra, %



IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM

Ieguldījumu sadalījums pa sektoriem, % *



Lielākie uzņēmumi sektoros

Informācijas tehnoloģijas – Microsoft; Apple; Samsung Electronics; Taiwan Semiconductor Manufacturing Company;

Finances – 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.