

Luminor Progresīvais pensiju plāns Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada novembri

Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs:	Luminor Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks:	Tarass Buka, CFA
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Darbības sākums:	02.01.2012

Atlīdzība gadā par pārvaldīšanu:	2.42%
Pastāvīgā daļa	netiek piemērota
Mainīgā daļa	netiek piemērota

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 75% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Ieguldījumu plānam ir ilgtermiņa stratēģija, kas pieļauj būtiskas īstermiņa ieguldījumu plāna vērtības svārstības.

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	30.10.2020	30.11.2020
Daļas vērtība, EUR	1.373	1.4519
Aktīvu vērtība, EUR	16 209 202	17 347 383

Ieguldījumu plāna ienesīgums**

	3 mēn	6 mēn	12 mēn	5 gadi*	10 gadi*	Kopš darbības sākuma*
Ieguldījumu plāns	4.21%	10.29%	0.59%	2.53%		4.27%

*Aprēķināts gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 konvenciju.

**Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

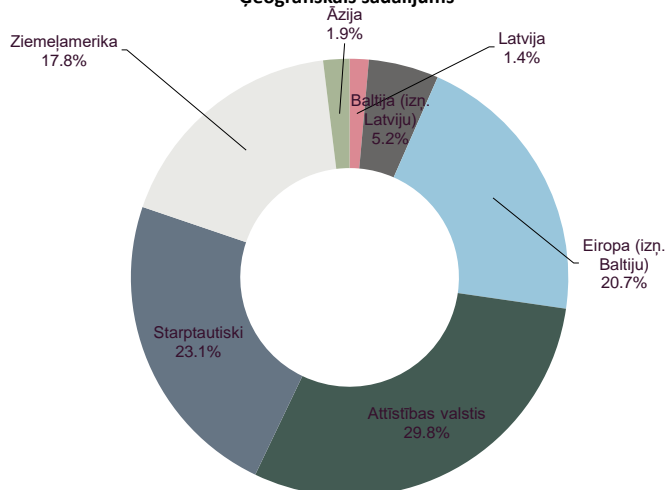
10 lielākie ieguldījumi

iShares Core MSCI EM UCITS ETF	6.86%
Vanguard Global Stock Index Fund	5.52%
iShares MSCI World Hedged UCITS ETF	5.48%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	5.43%
NN(L) Global Sustainable Equity	5.31%
Vanguard European Stock Index Fund	5.02%
Nordea merging Stars Equity Fund	4.90%
Hermes Global Emerging Markets Fund	4.83%
iShares North America Index Fund	4.56%
iShares S&P500 UCITS ETF	4.24%

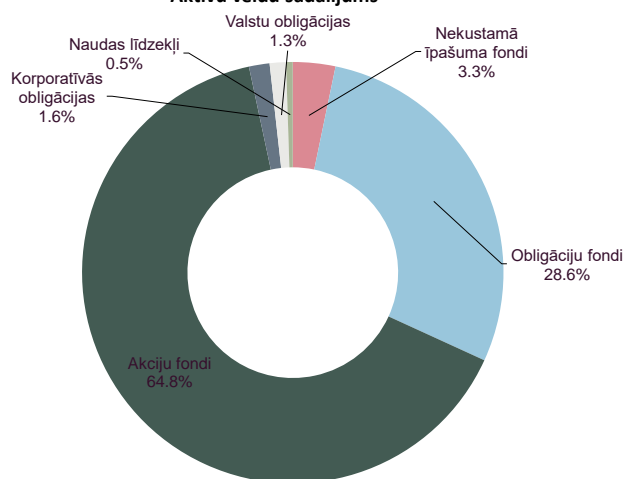
Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



Ģeogrāfiskais sadalījums



Aktīvu veidu sadalījums



Luminor Progresīvais pensiju plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada novembri

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna darbība

Mēneša laikā Plāna daļas vērtība pieauga par 5,75%. Visi Plāna esošie ieguldījumi (gan akciju un obligāciju fondi, gan atsevišķas obligācijas) ir noslēguši novembri ar cenu kāpumu. Šomēnes ieguldījumi attīstīto un attīstības valstu akcijās nodrošināja lielāku pienesumu Plāna rezultātam.

Mēneša laikā attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji pieauga par 9,8%, savukārt attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji pieauga par 6,4% (abi eiro izteiksmē). Mēneša laikā ASV akciju indekss S&P 500 palielinājās par 7,9% (eiro izteiksmē), bet Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 uzlēca par 13,8%. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 64,8% no Plāna aktīviem.

Tik ievērojami finanšu tirgu kāpumu sekmēja vairāki faktori, taču visnozīmīgākais no tiem, visticamāk, bija vairāku uzņēmumu paziņojums par to, ka ir izstrādāta vakcīna pret koronavīrusu, kas ļauj cerēt, ka cilvēku dzīves un pasaules ekonomika atgriezīsies normālās sliekšņos daudz ātrāk, nekā likās līdz šim. Līdz ar vakcīnu jāpiemin arī ASV prezidenta vēlēšanu rezultāti. Lai gan ir grūti pateikt, vai Donalds Trampa uzvaras gadījumā finanšu tirgu reakcija būtu mazāk pozitīva nekā tā, ko novērojām pēc Džo Baidena uzvaras, viens ir pilnīgi skaidrs – investori atviegloti uzelpoja, jo vēlēšanas bija beigušās un ar vēlēšanām saistītie riski samazinājās.

No sezonālības viedokļa novembrim parasti ir raksturīgas diezgan pozitīvas tendences akciju un citu finanšu aktīvu tirgū, it īpaši tajos gados, kad notiek ASV

prezidenta vēlēšanas. Tomēr 2020. gada novembris šajā ziņā izrādījās vēl labvēlīgāks, jo pasaules akciju tirgum izdevās sasniegt vienu no labākajiem ikmēneša rezultātiem. Turpretī 2020. gada visstraujāk augošās tehnoloģiskā sektora akcijas novembrī pieauga visnotaļ mērenā tempā. Līdz ar to situācija faktiski liecina, ka tirgū notiek plaša rotācija, agrākajiem neveiksmīnīkiem cenšoties panākt iepriekšējo mēnešu līderus.

Mēneša laikā Vācijas valsts 10 gadu obligāciju procentu likme nebūtiski pieauga no -0,63% līdz -0,57%, bet Eiropas korporatīvo obligāciju likmes samazinājās, no vidēji 0,43% mēneša sākumā līdz 0,26% mēneša beigās. Eiropas augsta ienesīguma obligāciju likmes piedzīvoja strauju kritumu (vidēji no 4,55% līdz 3,47%). Samazinoties obligāciju ienesīgumiem, to cenas pieaug, ASV valsts 10 gadu procentu likme nebūtiski samazinājās no 0,87% līdz 0,84%, un tai līdz samazinājās arī attīstības valstu obligāciju ienesīgumi (no 4,09% līdz 3,70%).

Positīvs noskaņojums un riskanto aktīvu cenu pieaugums var turpināties līdz gada beigām. Tomēr galvenie riski joprojām saglabājas. Pirmkārt, spriežot pēc daudziem vērtēšanas kritērijiem, riskanto aktīvu cenas ir pietiekoši augstā līmenī. Otrkārt, ASV joprojām nav pieņemts likumprojekts par fiskālajiem stimuliem. Treškārt, pastāv liela nenoteiktība par to, cik ātri ekonomika spēs atgriezties līmenī pirms COVID-19 krīzes.