

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 laika posmā, 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 31.03.2020.							
	31.01.2020	28.02.2020	31.03.2020		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.463363	1.409997	1.221000	Plāna ienesīgums (%)	-16.57	-13.33	-10.29	-3.66	-2.63	-1.82	2.40
Līdzekļu vērtība (EUR)	15 772 765	15 295 114	13 344 191								



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
Naudas līdzekļi	12.51
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	8.65
iShares Core MSCI World UCITS ETF	8.63
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	8.17
Hermes Global Emerging Markets Fund	6.09
Nekustamo īpašumu fondi	4.43
iShares MSCI Europe UCITS ETF DIST	4.17
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	4.12
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	3.9
NN (L) Global Sustainable Equity	3.79

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtības krita par 13,40%. Martā finanšu tirgus satricināja vienas no vēsturiski krasākajām cenu svārstībām – mēneša laikā tika novēroti vairāki rekordi cenu izmaiņās un akciju tirgos iestājās "lāču" tirgus.

Parādotes ziņām par koronavīrusa slimnieku skaita nemiltīgu palielināšanos visā pasaulē un valdību ieviestajiem radikāliem karantīnas pasākumiem, marta sākumā finanšu tirgi piedzīvoja vēl nepieredzētu paniku. Bet jau mēneša pēdējā nedēļā finanšu tirgi stabilizējās un akciju cenas strauji atguva daļu no iepriekšējiem zaudējumiem. Tā, pasaules attīstīto valstu akciju cenas krita par 23,4% no mēneša sākuma līdz 23. martam (mēneša zemākais punkts), un tad palielinājās par 13,3%. Kopējais attīstīto valstu akciju mēneša kritums bija 13,2%, tajā skaitā ASV akciju indekss S&P 500 – par 12,3% (eiro izteiksmē) un Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 – par 14,5%.

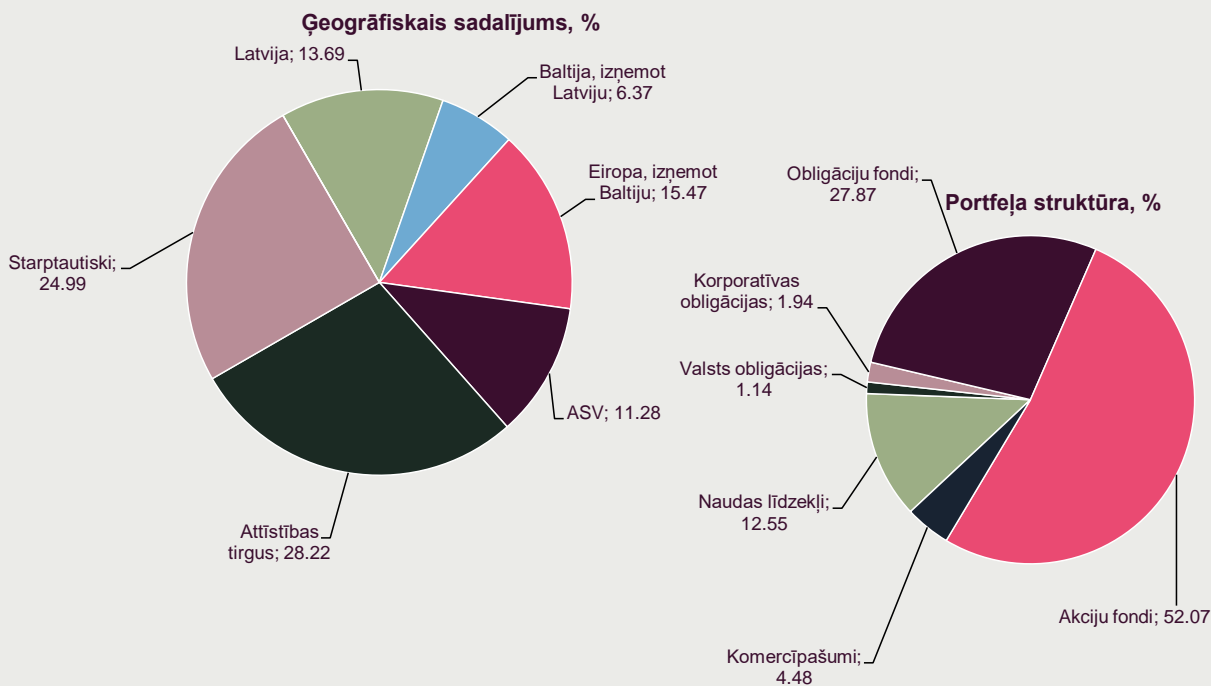
Savukārt, attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas mēneša laikā vidēji zaudēja 15,6% (eiro izteiksmē), augsta ienesīguma obligāciju cenas vidēji samazinājās par 13,7%, un attīstības valstu obligācijas – par 10,9%. Mēneša laikā Vācijas valsts 10 gadu likme pieauga no -0,61% līdz -0,47%, līdz ar to Vācijas valsts obligāciju cenas arī samazinājās, bet ASV valsts obligāciju 10 gadu likme turpināja samazināties, no 1,15% līdz 0,67%, un to cenas pieauga.

Finanšu tirgus stabilizēja centrālo banku un valdību izziņotie nepieredzēti plaša mēroga monetārie un fiskālie stimuli. Īstenoto pasākumu saraksts ir patiešām ievērojams, tāpēc minēsim vienīgi svarīgākos no tiem: ASV centrālā banka samazināja procentu likmi no 1,75% līdz 0,25% un paziņoja par valsts obligāciju iepirkšanu neierobežotā daudzumā, faktiski uzsākot neierobežotu kvantitatīvu mikstināšanu; ASV valdība apstiprināja stimulu paketi 2 triljonu USD vērtībā, lai palīdzētu krīzes skartajiem uzņēmumiem un privātpersonām; Eiropas Centrālā banka pieņēma Pandēmijas ārkārtas aktīvu iegādes programmu, piešķirot 750 miljardus EUR valsts obligāciju iegādei; Vācija ir sākusī īstenot fiskālo pasākumu kopumu, kam paredzēti 750 miljardi EUR.

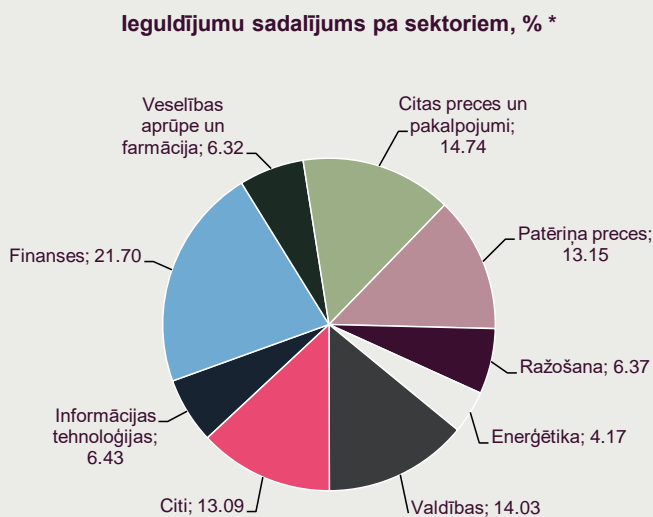
Mēneša laikā Plāna pārvaldnieks aktīvi samazināja riskantāko (augsta ienesīguma) obligāciju īpatsvaru, kuru emitentiem gan iespējamā globālā recesija, gan naftas cenu straujās kritums (par 55% mēneša laikā) var būtiski palielināt saistību neizpildes (defolta) iespējamību, kā arī samazināja akciju īpatsvaru. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 52,1% no Plāna aktīviem.

Pašreizējā tirgus situācija ir ārkārtīgi dinamiska un izmaiņas, kas agrāk izpaudās nedēļu vai mēnešu laikā, šobrīd var notikt dažu dienu laikā. Līdz ar to Plāna pārvaldnieks neizslēdz iespēju, ka jau aprīlī vai maijā var izmantot brīvos līdzekļus, lai palielinātu akciju un obligāciju īpatsvaru, ja riski globālajai ekonomikai mazināsies un ekonomika sāks atdzīvoties.

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.