

Luminor Sabalansētais pensiju plāns Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada oktobri

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:

Pastāvīgā daļa	1.92%
Mainīgā daļa	netiek piemērota

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā ar sabalansētu ieguldījumu stratēģiju, kas paredz ieguldīt līdz 25% no ieguldījumu plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros un citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

10 lielākie ieguldījumi

Nordea European High Yield Bond Fund	6.64%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Fund	5.99%
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	5.64%
iShares J.P.Morgan EM Bond UCITS ETF	4.91%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	4.87%
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	4.27%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	4.19%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	4.16%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	4.09%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	4.05%

Darbības rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

Periods	30.09.2020	30.10.2020
Daļas vērtība, EUR	1.7283	1.7289
Aktīvu vērtība, EUR	24 177 922	24 347 477

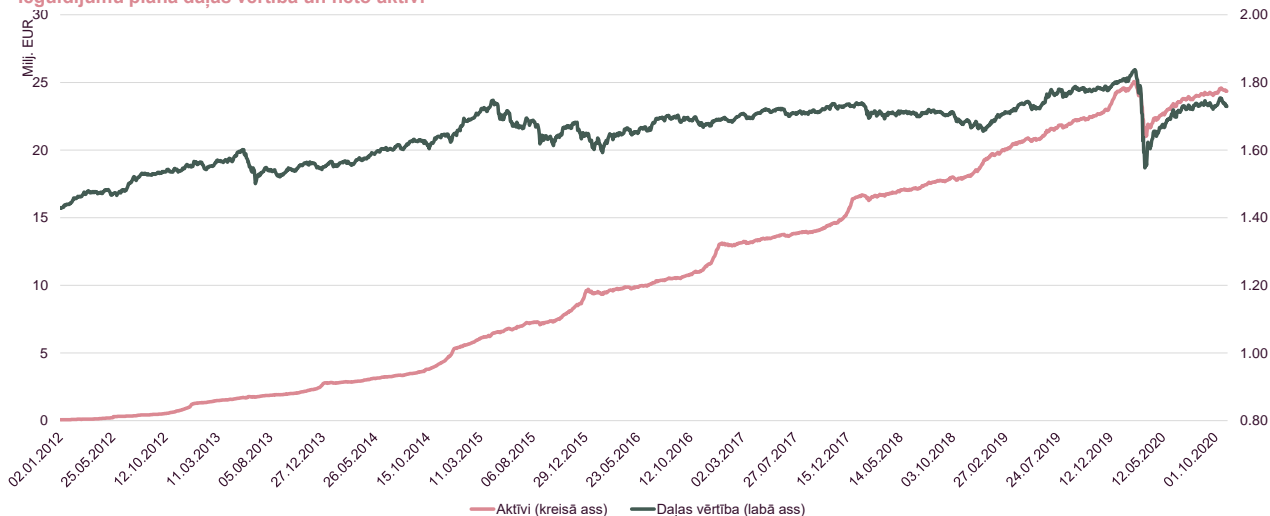
Ieguldījumu plāna ienesīgums**

	3 mēn	6 mēn	12 mēn	5 gadi*	10 gadi*	Kopš darbības sākuma*
Ieguldījumu plāns	0.40%	3.70%	-2.76%	0.73%		2.23%

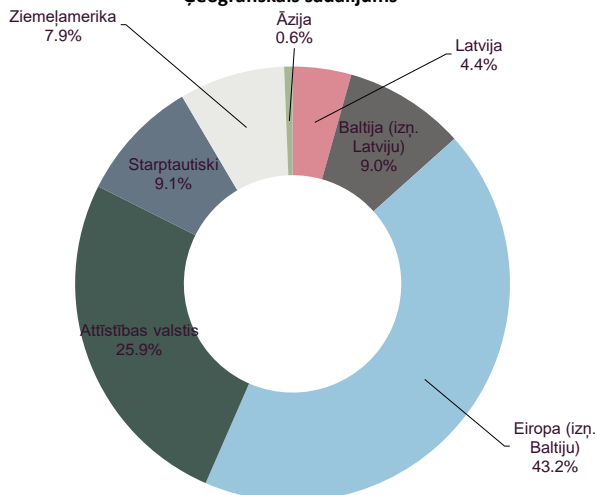
*Aprēķināts gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 konvenciju.

**Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

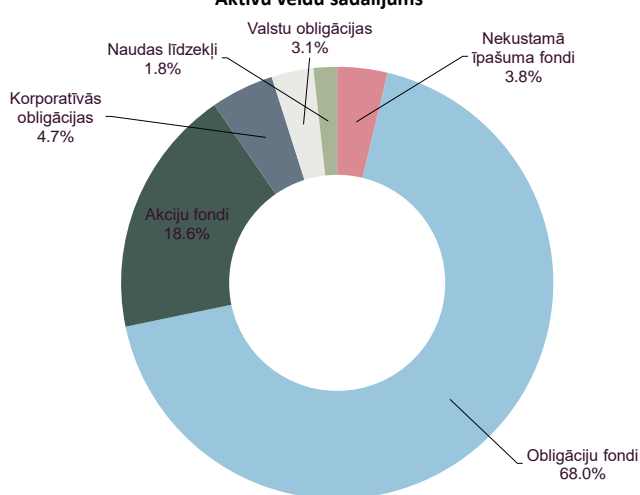
Ieguldījumu plāna daļas vērtība un neto aktīvi



Ģeogrāfiskais sadalījums



Aktīvu veidu sadalījums



Luminor Sabalansētais pensiju plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada oktobri

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna darbība

Mēneša laikā Plāna daļas vērtība pieauga par 0,03%. No finanšu tirgus viedokļa oktobri nevar vērtēt viennozīmīgi. Mēneša sākumā noskaņojums bija pozitīvs, jo ASV plāns pieņemt jaunu likumprojektu par milzīga apjoma fiskāliem stimuliem lika investoriem sarosīties gaidās, taču mēneša beigās tās noplaka, koronavīrusam no jauna pārņēmot Eiropu un pieaugot politiskajai nenoteiktībai ASV. Šomēnes Plāna ieguldījumi attīstības valstu akcijās un Eiropas valsts obligācijās nodrošināja lielāku piesešumu Plāna rezultātam, kompensējot attīstīto tirgu akciju ieguldījumu negatīvo sniegumu.

Mēneša laikā attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji samazinājās par 2,5%, bet attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji pieauga par 2,6% (abi eiro izteiksmē). Mēneša laikā ASV akciju indekss S&P 500 samazinājās par 2,1% (eiro izteiksmē), un Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 krita par 5,1%. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 18,6% no Plāna aktīviem.

Mēneša laikā Vācijas valsts 10 gadu obligāciju procentu likme samazinājās no -0,52% līdz -0,63%. Samazinoties obligāciju ienesīgumiem, to cenas pieaug. Oktobrī samazinājās arī Eiropas korporatīvo obligāciju likmes, no vidēji 0,55% mēneša sākumā līdz 0,43% mēneša beigās, un Eiropas augsta ienesīguma obligāciju likmes (vidēji no 4,61% līdz 4,55%). Savukārt, ASV valsts 10 gadu procentu likme pieauga no 0,68% līdz 0,87% un tai līdzīgi nebūtiski palielinājās

arī attīstības valstu obligāciju ienesīgumi (no 4,07% līdz 4,09%).

Attīstīto valstu akciju tirgus samazinājumu izskaidro finanšu tirgu spēlētāju piesardzīga nostāja, gaidot 3. novembrī plānoto ASV prezidenta vēlēšanu rezultātus, kā arī Covid-19 situācijas pasliktināšanās Eiropā. Oktobrī tādām valstīm, kā Francija, Vācija, Lielbritānija un citām valstīm vairs nebija izvēles – viena pēc otras tās pasludināja jaunus, stingrus pārvietošanās ierobežojumus, kas būtībā nozīmē vēl vienu triecienu ekonomikai, ja netiks ieviesti pasākumi šo seku samazināšanai.

Runājot par finanšu tirgiem globālā kontekstā, par laimi, ar Covid-19 izplatību saistītie riski pašlaik materializējas vienīgi Eiropā, bet situācija ASV ir krietni labāka, un arī lielākajai daļai Āzijas valstu praktiski nedraud slimības otrais vilnis. Tieši šī iemesla dēļ vietējie Āzijas indeksi, tādās valstīs kā Ķīna vai Japāna, mēneša laikā gandrīz nesamazinājās, bet EUR izteiksmē - pat pieauga.

Vēsturiski novembrim un decembrim pēc vēlēšanām ir raksturīga spēcīga augšupeja akciju tirgos, jo investoriem vairs nav jāuztraucas par politiskajām sekām un viņi sāk domāt par Ziemassvētku dāvanām. Šis gads, protams, ne tuvu nav parasts gads, taču, izpaliekot jauniem ekonomiskiem satricinājumiem, pirmssvētku optimisms varētu atgriezties arī šogad, stabilizējot tirgus un veicinot to pozitīvo sniegumu līdz gada beigām.