

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

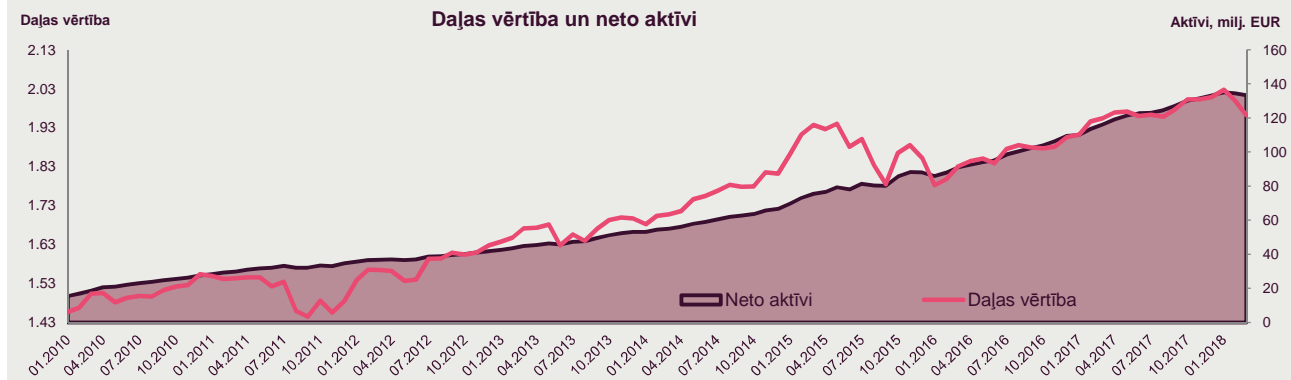
Plāna nosaukums	Luminor (N) Aktīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	Luminor Pensions Latvia IPAS Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Luminor Bank AS
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Kopējās pārvaldīšanas izmaksas	Maksājuma pastāvīgā daļa kopā: 0.80% Mainīgā maksājuma daļa: 0.50% Kopā ne vairāk kā: 1.30%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti globāli kapitāla vērtspapīros, fiksēta ienākuma un naudas tirgus instrumentos un alternatīvos ieguldījumu veidos, ievērojot prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus. Līdz 50 procentiem no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla un citos tiem riska ziņā pielīdzināmos vērtspapīros. Šādu ieguldījumu īpatsvars var būt no 0 līdz 50 procentiem no Plāna aktīviem. Veicot Plāna līdzekļu ieguldījumus, netiek piemērota īpaša aktīvu izvietojuma taktika pa tirgiem vai sektoriem. Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt galvenokārt ar ieguldījumu fondu starpniecību, kā arī ir iespējami tieši ieguldījumi augstāk minētajos instrumentos.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas un līdzekļu vērtība				Ieguldījumu plāna ienesīgums uz 29.03.2018							
	29.09.2017	31.12.2017	29.03.2018		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.9714160	2.0036356	1.9575586	Plāna ienesīgums (%)	-2.30	-0.70	0.45	3.54	0.45	3.28	3.58
Līdzekļu vērtība (EUR)	127 062 341	133 218 073	133 316 413	Nozares vidējais ienesīgums (%)	-1.59	-0.51	0.48	2.81	0.47	2.75	



INESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

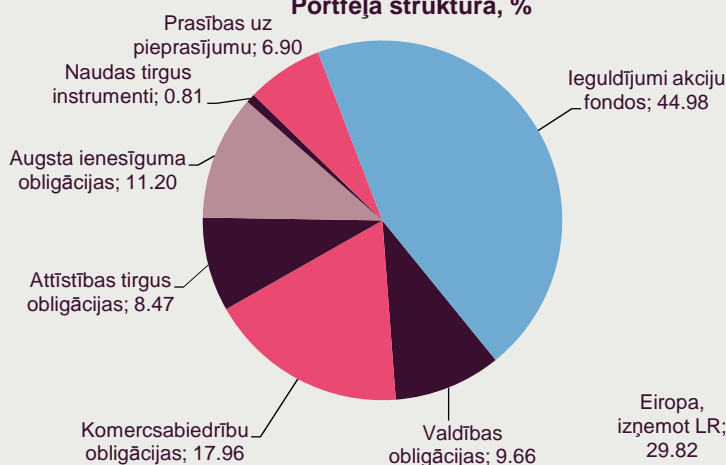
Plāna daļas vērtība ceturksnī samazinājās par 2.30% un pēdējo 12 mēnešu laikā palielinājās par 0.45%. Plāna ienesīgums pārsniedz nozares vidējo aktīvo plānu ienesīgumu ilgākā laika periodā kā viens gads. Pirmajā ceturksnī portfeļa vislielāko ienesīgumu nodrošināja Eften Kltnisvarafond II nekustamā īpašuma fonds, kas ceturksņa laikā pieauga par 10%, līdz ar to diversificējot portfeļa atdevi. 2018.gada 1. ceturksņa laikā Vācijas etalona 10 gadu obligāciju likme pieauga no 0.42% līdz 0.49%, un ASV etalona likme palielinājās no 2.41% līdz 2.73% kā rezultātā portfeļa obligāciju fondu vērtība krita. Gan ceturksņa, gan gada laikā samazinājās ASV dolāra vērtība pret EUR (ceturksņa laikā par 2.66%, gada laikā par 15.7%), kā rezultātā labāku ienesīgumu uzrādīja akciju un obligāciju fondi ar hedžētām pozīcijām pret eiro.

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

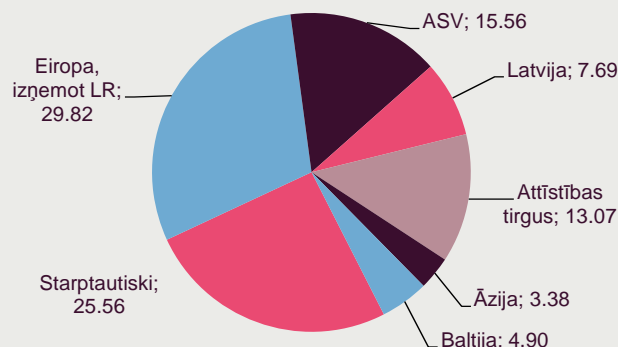
ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	8.72
db x-trackers Eiropas uzņēmumu akciju fonds	7.99
iShares eiro obligāciju (ar nodrošinājumu) fonds	6.25
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	4.89
iShares S&P 500 indeksa uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.68
iShares MSCI Tālo Austrumu (izņemot Japānu) uzņēmumu akciju fonds	4.60
Eften Baltijas valstu nekustamo komercpašumu fonds	4.38
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	3.59
Nordea Globālais augsta ienesīguma obligāciju fonds	3.54
db x-trackers Klusā okeāna reģiona (izņemot Japānu) uzņēmumu akciju fonds	3.38

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Portfeļa struktūra, %



Ģeogrāfiskais sadalījums, %



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

ACWI (All Country World Index) indekss, kurš ietver pasaules nozīmīgākās akcijas, 2018. gada pirmajā ceturksnī saruka par 1.41% ASV dolāra izteiksmē, neskatoties uz to, ka janvāra vidū tas bija uzkāpis par 7.27%, salīdzinot ar gada sākumu. Attīstības tirgus akcijām bija novērojama tāda paša tendence.

Pirmais ceturksnis finanšu tirgos izvērtās daudz negatīvāks nekā bija prognozēts. Ekonomiskie indikatori samazinājās no pēdējo 10 gadus sasniegtajām virsotnēm gan Eiropā, gan ASV, kas nozīmē, ka riskantāki aktīvi krita savā vērtībā straujāk nekā drošie aktīvi.

Kā iepriekš tika gaidīts, marta vidū ASV Federālā Rezerve pacēla bāzes procentlikmes apakšējo un augšējo robežu par 25 bāzes punktiem, sasniedzot 1.50% - 1.75% koridori. ASV centrālās bankas pārstāvji izteicās, ka šajā gadā būs sagaidāmi vēl trīs procentu likmju kāpumi un varētu būt pat četri, pamatojoties uz spēcīgāku ekonomikas izaugsmi ASV.

Šajā ceturksnī Brent jēlnafta pieauga no 66.87 līdz 70.27 ASV dolāriem par barelu jeb par 5.1%. Kāpums eiro izteiksmē bija no 55.62 līdz 57.17 eiro jeb 2.8%, kas nozīmē, ka spiedienu uz inflāciju daļēji mazināja stiprāks eiro attiecībā pret ASV dolāru.

Eiropas Centrālā banka (ECB) kopš šī gada sākuma samazināja ikmēneša aktīvu pirkšanas apjomu no EUR 60 mljrd. līdz EUR 30 mljrd. mēnesī, tādā veidā samazinot spiedienu uz EUR procentu likmēm. Šo efektu var redzēt skatoties uz Vācijas valsts procentu likmju kāpumā, kas signalizē, ka procentu likmes nākotnē augs un eiro obligācijas cietīs kapitāla zaudējumus.