

### INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

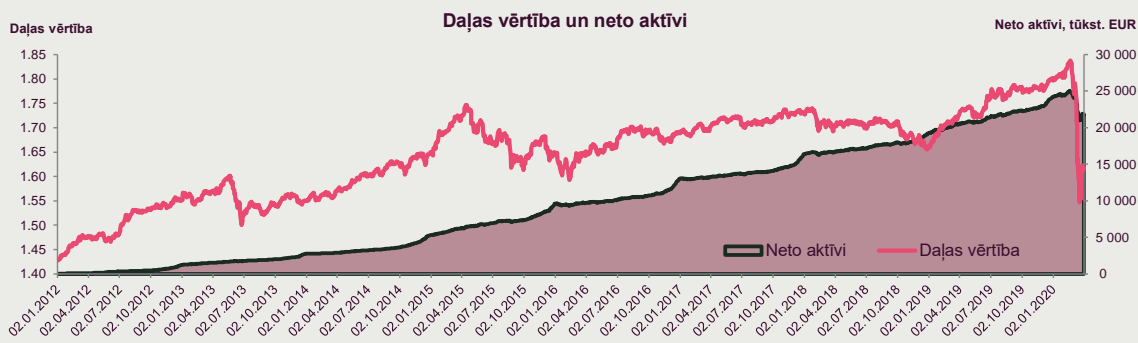
<b>Plāna nosaukums</b>	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
<b>Pensiju fonds</b>	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
<b>Pārvaldnieks</b>	Tarass Buka
<b>Turētājbanka</b>	Luminor Bank AS
<b>Darbības sākums</b>	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 laikposmā, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku.

### 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	Plāna ienesīgums (%)	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
<b>Daļas vērtība (EUR)</b>	1.807554	1.785250	1.618300		-9.96	-9.19	-6.17	-2.50	-1.68	-1.23	1.53
<b>Līdzekļu vērtība (EUR)</b>	24 465 431	24 228 494	21 831 185								



### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
Naudas līdzekļi	10.23
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	7.54
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS	0.51
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	5.41
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	4.88
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	4.62
Nekustamo īpašumu fondi	4.42
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	4.41
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	4.33
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	4.31

### PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtības krita par 9,35%. Martā finanšu tirgus satricināja vienas no vēsturiski krasākajām cenu svārstībām – mēneša laikā tika novēroti vairāki rekordi cenu izmaiņās un akciju tirgos iestājās "lāču" tirgus.

Parādoties ziņām par koronavīrusa slimnieku skaita nemitīgu 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.

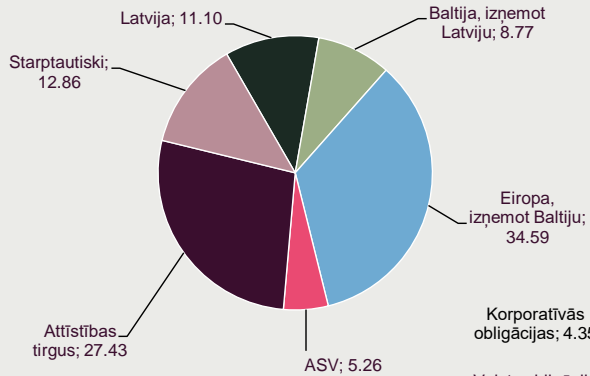
Finanšu tirgus stabilizēja centrālo banku un valdību izziņotie nepieredzēti plaša mēroga monetārie un fiskālie stimuli. Īstenoto pasākumu saraksts ir patiešām ievērojams, tāpēc minēsim vienīgi svarīgākos no tiem: ASV centrālā banka samazināja procentu likmi no 1,75% līdz 0,25% un paziņoja par valsts obligāciju iepirkšanu neierobežotā daudzumā, faktiski uzsākot neierobežotu kvantitatīvo mīkstināšanu; 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 sākusi 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 straujš kritums (par 55% mēneša laikā) var būtiski palielināt saistību neizpildes (defolta) iespējamību, kā arī samazināja akciju īpatsvaru. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 14,5% no Plāna aktīviem.

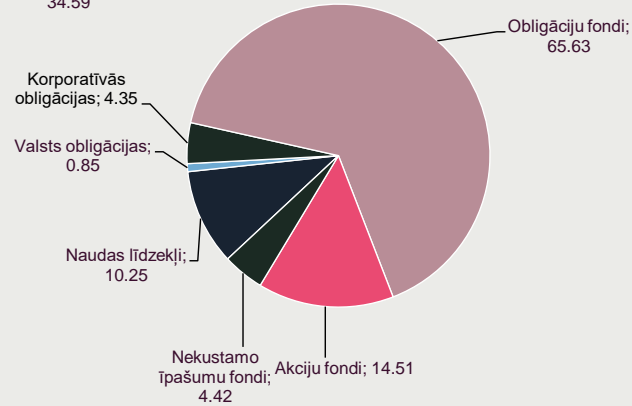
Pašreizējā tirgus situācija ir ārkārtīgi dinamiska un izmaiņas, kas agrāk izpaudās nedēļu vai mēnešu laikā, šobrīd var notikt dažādu dienu laikā. Līdz ar to Plāna pārvaldnieks neizslēdz iespēju, ka jau aprīlī vai maijā var izmantot brīvos līdzekļus, lai palielinātu akciju un obligāciju īpatsvaru, ja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

### IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

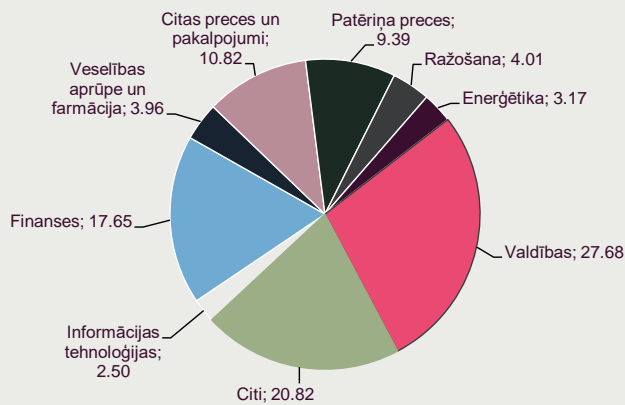


Portfeļa struktūra, %



### IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM

Ieguldījumu sadalījums pa sektoriem, % \*



#### Lielākie uzņēmumi sektoros

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

**Finanses** – 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.