

### INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

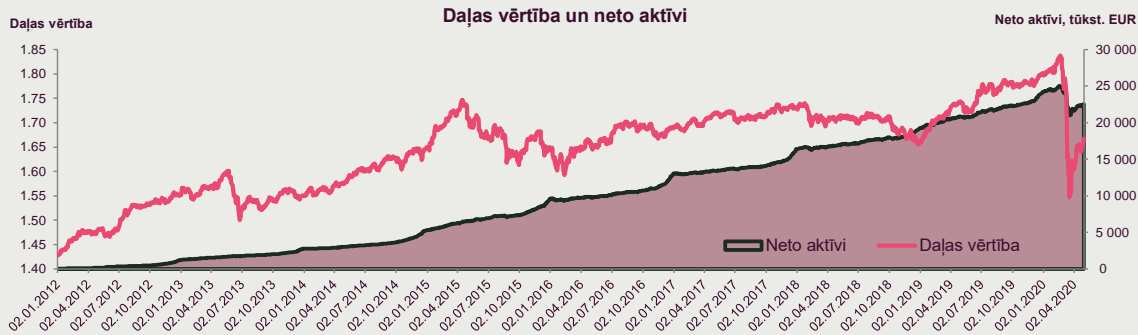
<b>Plāna nosaukums</b>	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
<b>Pensiju fonds</b>	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
<b>Pārvaldnieks</b>	Tarass Buka
<b>Turētājbanka</b>	Luminor Bank AS
<b>Darbības sākums</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 30.04.2020										
	28.02.2020	31.03.2020	30.04.2020	Plāna ienesīgums (%)	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
<b>Daļas vērtība (EUR)</b>	1.785250	1.618300	1.667200		-7.76	-6.17	-4.38	-1.17	-1.00	-0.49	1.88
<b>Līdzekļu vērtība (EUR)</b>	24 228 494	21 831 185	22 547 816								



### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	7.42
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS	6.30
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	5.32
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	4.82
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	4.64
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	4.39
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	4.32
EFTEN Kinnisvarafond II AS	4.30
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	4.06
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	3.90

### PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtības palielinājās par 3,02%. Balstoties uz iepriekš nepieredzētiem centrālo banku stimuliem un cerībām, ka COVID-19 pandēmijas vīrsotne ir sasniegta, akciju un obligāciju tirgi aprīlī uzrādīja spēcīgu atgūšanos, nodrošinot Plānam pozitīvu rezultātu.

Pēc strauja krituma akciju cenas sasniedza līdz šim zemāko punktu 23. martā. Aprīļa laikā situācija stabilizējās un akciju tirgus indeksi turpinājuši martā iesāktu kāpumu. Tam bija divi galvenie iemesli – stabilizācija koronavīrusa statistikā un centrālo banku izziņotie un ieviestie stimuli.

Globālās centrālās bankas turpināja izziņot jaunus stimulējošus pasākumus ar mērķi samazināt koronavīrusa negatīvo ietekmi uz ekonomiku, ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) šoreiz bija īpaši aktīva. Precīzāk, ASV centrālā banka paziņoja, ka turpmāk tā uzpirks ne tikai valdību vai aģentūru parādzīmes, bet arī uzņēmumu parādzīmes un atsevišķus ETF, kas iegulda spekulatīva reitinga vērtspapīros. Papildus, FRS izziņoja 2,3 triljonu ASV dolāru vērtu atbalsta programmu mazajiem un vidējiem uzņēmumiem, kā arī pašvaldībām. Kopā ar iepriekš izziņotajiem pasākumiem ASV centrālās bankas likviditātes injekcijas tirgū pēdējos pāris mēnešos ir patiesi ievērojamas, tās pārsniedz globālās finanšu krīzes laika atbalsta programmas, un ir līdzvērtīgas visiem kvantitatīvās stimulēšanas pasākumiem kopš finanšu krīzes kopā.

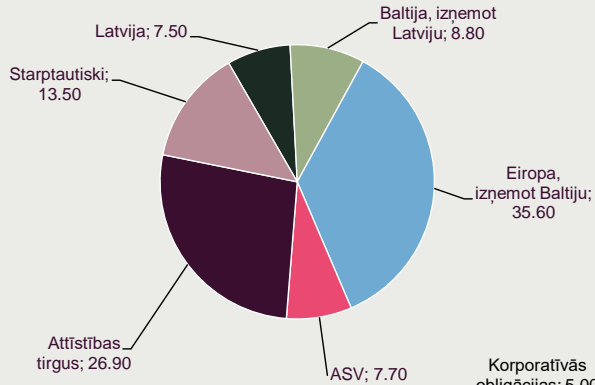
Mēneša laikā attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji pieauga par 11,1%, un attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas palielinājās vidēji par 9,3% (abi eiro izteiksmē). Mēneša laikā ASV akciju indekss S&P 500 pieauga par 13,0% (eiro izteiksmē) un Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 palielinājās par 6,5%.

Mēneša laikā valsts obligācijas nepiedzīvoja būtiskas cenu izmaiņas: tā, Vācijas valsts 10 gadu likme samazinājās no -0,47% līdz -0,59%, un ASV valsts obligāciju 10 gadu mēneša beigās bija 0,64% (mēneša sākumā – 0,67%). Bet Eiropas korporatīvo obligāciju likmes strauji samazinājās, no vidēji 1,85% aprīļa sākumā līdz 1,19% aprīļa beigās. Samazinoties obligāciju ienesīgumiem, to cenas pieaug. Tikpat strauji mēneša laikā samazinājās arī augsta ienesīguma obligāciju likmes, no vidēji 10,5% līdz 9,3%, kā arī attīstības valstu obligāciju ienesīgumi – no 7,2% līdz 6,8%.

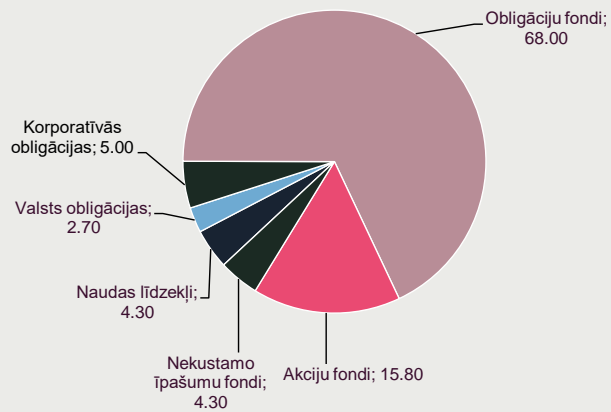
Šobrīd, neskatoties uz cenu pieaugumu un vairākām salīdzinoši labām ziņām, Plāna pārvaldnieks saglabā piesardzīgu pozicionējumu, gaidot ekonomikas stabilizācijas pazīmes, un turpina uzturēt samazinātu riskanto aktīvu īpatsvaru.

### IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

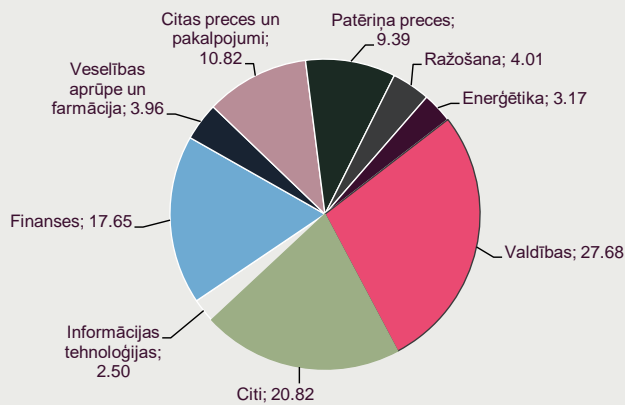


Portfeļa struktūra, %



### 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.