

### INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

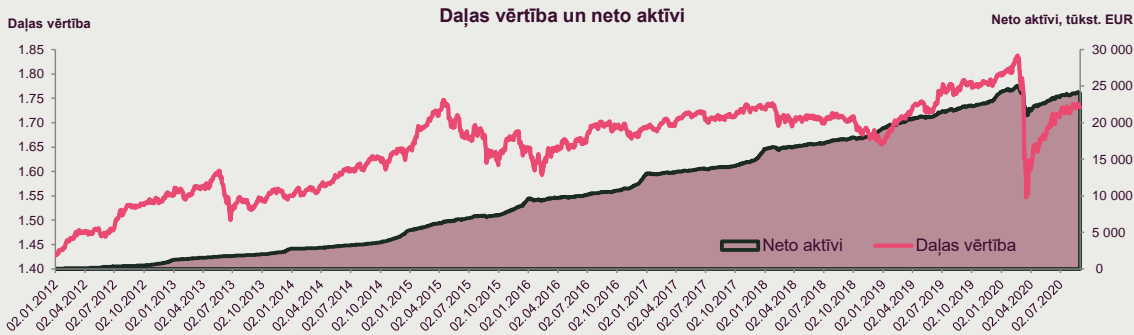
<b>Plāna nosaukums</b>	Luminor Sabalansētais pensiju plāns
<b>Pensiju fonds</b>	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	Luminor Asset Management IPAS, Skanstes iela 12, Rīga, Latvija
<b>Pārvaldnieks</b>	Tarass Buka
<b>Turētājbanka</b>	Luminor Bank AS
<b>Darbības sākums</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 31.08.2020										
	30.06.2020	31.07.2020	31.08.2020	Plāna ienesīgums (%)	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
<b>Daļas vērtība (EUR)</b>	1.7153	1.7199	1.7321		2.46	-2.98	-2.57	0.67	0.43	1.05	2.25
<b>Līdzekļu vērtība (EUR)</b>	23 562 115	23 727 991	24 052 062								



### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Īpatsvars, %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	6.79
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	6.10
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	5.58
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	5.58
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	4.99
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS	4.88
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	4.23
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	4.21
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	4.20
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	4.18

### PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtība palielinājās par 0,71%. Augšupeja akciju tirgos turpinājās arī augustā, jo investoru eiforija par vislielāko un vispopulārāko ASV uzņēmumu akciju iegādi tikai pastiprinājās, savukārt ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) paziņoja, ka būtiski maina savu politiku un vairs tik ļoti necentīsies iegrožot inflāciju. Šomēnes Plāna ieguldījumu akcijās nodrošināja vislielāko piesaistīšanu Plāna rezultātam.

Mēneša laikā attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji palielinājās par 5,2%, bet attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas – vidēji par 0,8% (abi eiro izteiksmē). Mēneša beigās ASV akciju indekss S&P 500 pieauga par 5,6% (eiro izteiksmē), un Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 palielinājās par 3,1%. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 17,5% no Plāna aktīviem.

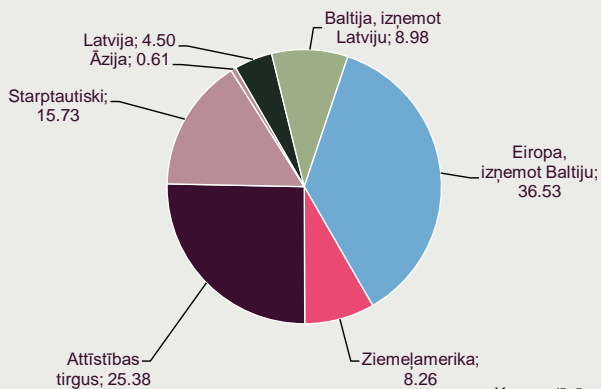
Augusta beigās FRS vadītājs Džeroms Pauels (Jerome Powell) paziņoja, ka FRS vairs necentīsies iegrožot inflācijas kāpumu līdz 2% un var pieļaut augstāku inflāciju nolūkā radīt darba vietas un panākt IKP izaugsmi. Nepieciešamības gadījumā tas dos iespēju radīt jaunu likviditāti vēl plašākā apmērā. Lai arī šim paziņojumam nav tiešas tūlītējas ietekmes uz monetāro politiku, tas tiek uzvertts kā iedrošinājuma signāls investoriem, ka nepieciešamības gadījumā FRS ir gatava palielināt naudas piedāvājumu arī turpmāk.

Mēneša laikā valsts obligāciju procentu likmes palielinājās: Vācijas valsts 10 gadu likme no -0,52% līdz -0,40%, ASV valsts 10 gadu likme no 0,53% līdz 0,70%. Palielinoties obligāciju ienesīgumiem, to cenas samazinās. Tomēr Eiropas korporatīvo obligāciju likmes nebūtiski samazinājās, no vidēji 0,62% mēneša sākumā līdz 0,58% mēneša beigās. Augustā turpināja samazināties arī Eiropas augsta ienesīguma obligāciju likmes (vidēji no 4,9% līdz 4,8%) un attīstības valstu obligāciju ienesīgumi (vidēji no 4,2% līdz 4,1%).

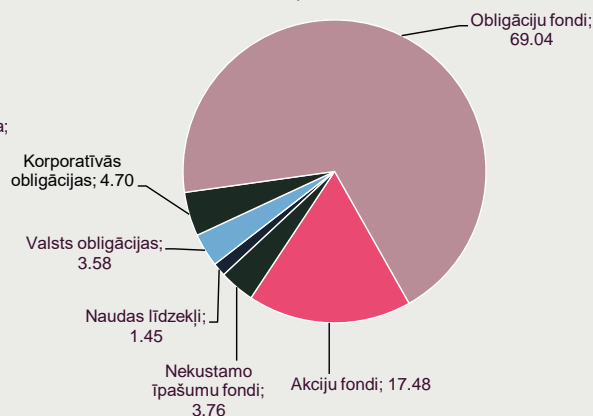
Globālā ekonomiskā situācija vēl aizvien ir sarežģīta. Vairums makroekonomisko rādītāju demonstrē pieaugumu salīdzinājumā ar iepriekšējo mēnesi, taču gandrīz visi joprojām ir zemākā līmenī nekā pirms gada. Jaunu COVID-19 gadījumu skaits ASV stabili samazinājās, ļaujot secināt, ka tur vīrusa izplatības otrais vilnis, visticamāk, ir beidzies pat bez atkārtotas stingru ierobežojumu ieviešanas. Pagaidām nav skaidrs, kā jaunu COVID-19 saslimšanas gadījumu pieaugums Eiropā ietekmēs ekonomisko aktivitāti šajā reģionā rudenī. Tāpat nav skaidrs, kā ASV makroekonomiskos datus ietekmēs fakts, ka demokrātiem un republikāņiem augustā neizdevās vienoties par likumprojektu par kārtējiem stimulēšanas pasākumiem.

### IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

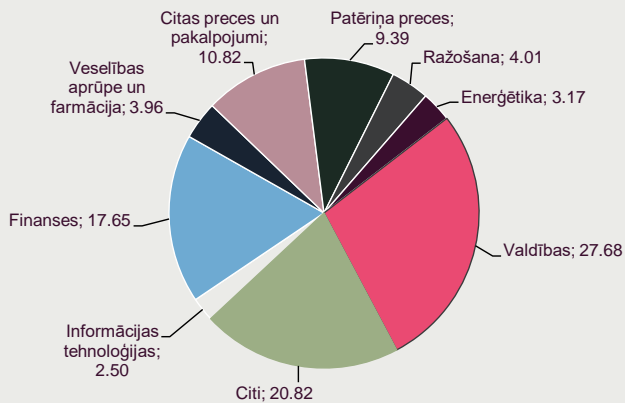


Portfeļa struktūra, %



### 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.