

### INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

|                              |                                                                |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Plāna nosaukums</b>       | Luminor Progresīvais 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 75% 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, kuras ietvaros būtisku daļu līdzekļu plānā ir ieguldīti kapitāla vērtspapīros.

### DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

| Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība |            |            |            | Pensiju plāna ienesīgums uz 31.01.2020. |        |        |         |        |        |        |                      |
|-----------------------------------------------|------------|------------|------------|-----------------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|----------------------|
|                                               | 29.11.2019 | 31.12.2019 | 31.01.2020 |                                         | 3 mēn. | 6 mēn. | 12 mēn. | 2 gadi | 3 gadi | 5 gadi | Kopš darbības sākuma |
| <b>Daļas vērtība (EUR)</b>                    | 1.443389   | 1.463584   | 1.463363   | <b>Plāna ienesīgums (%)</b>             | 3.16   | 3.97   | 11.11   | 2.93   | 4.38   | 2.94   | 4.70                 |
| <b>Līdzekļu vērtība (EUR)</b>                 | 15 009 552 | 15 572 288 | 15 772 765 |                                         |        |        |         |        |        |        |                      |



### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

| Ieguldījums                                                                                 | Īpatsvars, % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| iShares MSCI pasaules attīstīto valstu uzņēmumu akciju fonds                                | 9.08         |
| iShares MSCI attīstības valstu uzņēmumu akciju fonds                                        | 7.90         |
| iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)            | 7.41         |
| Hermes Globālais jaunattīstības tirgu fonds                                                 | 6.55         |
| db x-trackers Eiropas uzņēmumu akciju fonds                                                 | 4.71         |
| iShares MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds                                                  | 4.56         |
| iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds                                      | 4.12         |
| iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām) | 3.91         |
| db x-trackers Klusā okeāna reģiona (izņemot Japānu) uzņēmumu akciju fonds                   | 3.91         |
| Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds                                         | 3.69         |

### PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Mēneša laikā Plāna daļas vērtības samazinājās par 0,02%. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 2,94%. Vērtējot ieguldījumu plāna ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

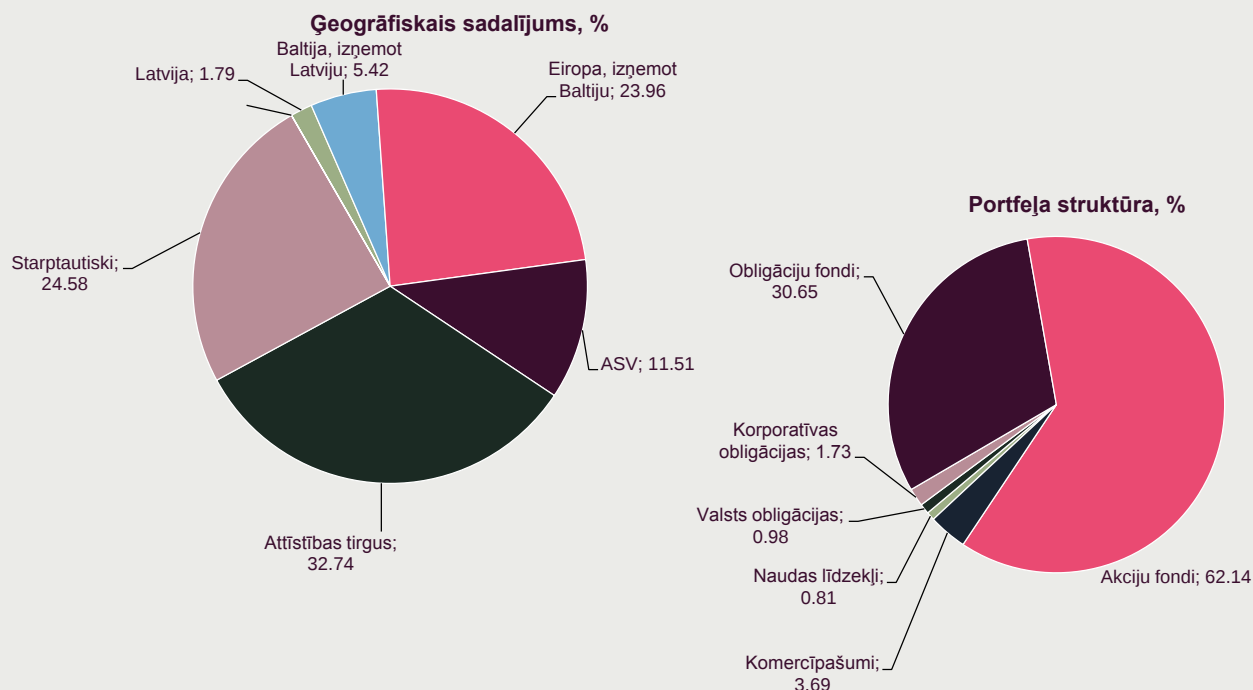
Mēneša laikā Plāna rezultātu pozitīvi ietekmēja procentu likmju kritums un attiecīgi obligāciju cenu pieaugums, un īpaši – attīstības valstu obligāciju un investīciju līmeņa obligāciju rezultāti. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 62,1% no Plāna aktīviem. Pasaules akciju tirgu pieaugums Plāna mēneša rezultātiem bija negatīvs, tāpēc ka tirgus dalībnieku noskaņojumu pret riskantajiem ieguldījumiem pasliktināja ziņas no Ķīnas par koronavīrusa izplatīšanos.

Šobrīd ir skaidrs, ka strauja koronavīrusa izplatīšanās, visticamāk, palēninās gan Ķīnas, gan globālo IKP izaugsmi 2020. gada 1. ceturksnī, taču vēl joprojām ir par agri spriest cik būtiska būs šo notikumu radītā ietekme. Šāda notikumu attīstība ir ļoti neveiksmīga, jo koronavīrusa epidēmija ir sākusies tieši pēc tam, kad sākām novērot ilgi gaidītās globālās ekonomikas atgūšanās pazīmes, ko apliecina PMI un OECD uz nākotni vērstie indikatori.

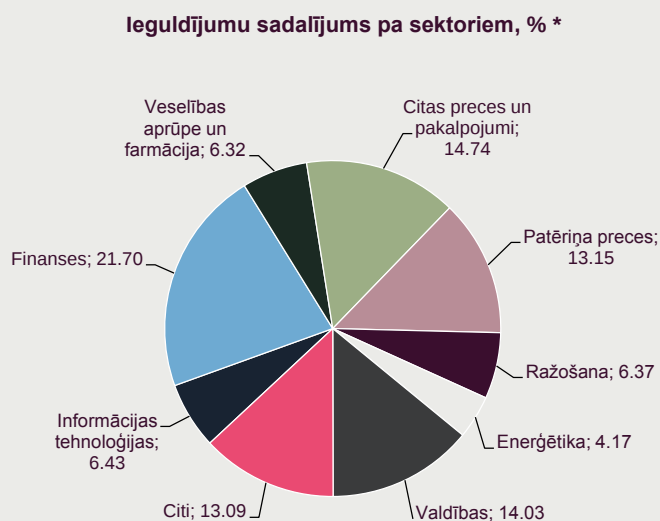
Mēneša laikā Vācijas valsts 10 gadu likme samazinājās no -0,19% līdz -0,43%, un ASV valsts obligāciju 10 gadu likme samazinājās no 1,92% līdz 1,51%. Uz koronavīrusa izraisītā nenoteiktības fona pieprasījums pēc drošiem ieguldījumiem pieauga, kas arī izskaidro valsts obligāciju procentu likmju samazināšanos. Mēneša laikā nedaudz samazinājās arī attīstības valstu obligāciju ienesīgumi – vidēji no 4,86% līdz 4,72%.

Mēneša laikā attīstīto valstu uzņēmumu akciju cenas vidēji pieauga par 0,6%, un attīstības valstu uzņēmumu akciju cenas krita vidēji par 3,4% (abi eiro izteiksmē). Ir būtiski atzīmēt, ka ASV dolāra izteiksmē akciju cenas šomēnes samazinājās un neliels attīstīto valstu (tajā skaitā ASV) uzņēmumu akciju cenu pieaugums eiro izteiksmē ir noticis, pateicoties ASV dolāra vērtības kāpumam. Mēneša laikā ASV akciju indekss S&P 500 palielinājās par 1,2% (eiro izteiksmē) un Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 samazinājās par 1,2%.

### IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



### IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM



#### Lielākie uzņēmumi sektoros

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

**Finanses** – Commonwealth Bank of Australia; HSBC Holdings; AIA Group; Allianz; China Construction Bank;

**Veselības aprūpe un farmācija** – Bayer; CSL; Novartis; Johnson&Johnson; Sanofi;

**Ikdienas patēriņa preces** – Nestle Daimler; Adidas; The Foschini Group

**Enerģētika** – Royal Dutch Shell; Total; BP;

**Ražošana** – Nippon Steel, General Electric, Boeing, Union Pacific, Daimler, Toyota, Siemens

\*Sadalījums pa sektoriem ir informatīvs un sniedz vispārējo priekšstatu. Tas var mainīties nākotnē. Informācija tiek atjaunota gada beigās.