

### INFORMĀCIJA PAR PENSIJU PLĀNU

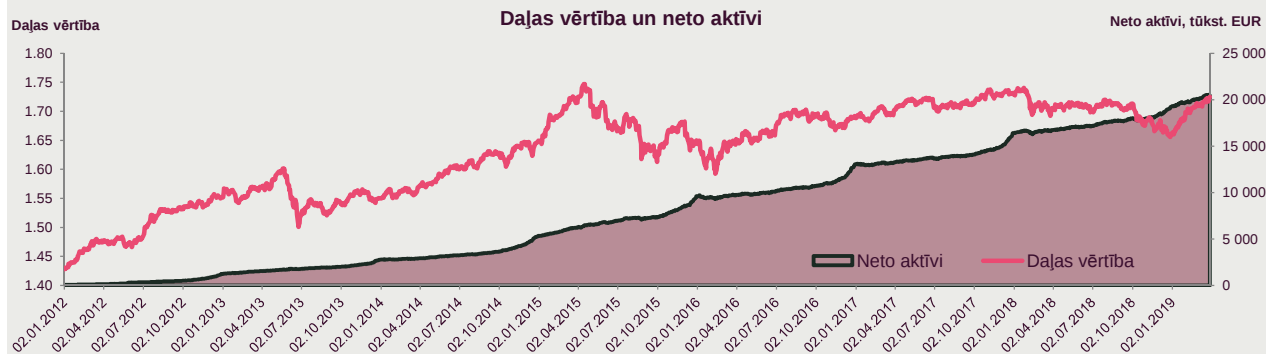
|                              |                                                                |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Plāna nosaukums</b>       | Luminor Sabalansētais pensiju plāns                            |
| <b>Pensiju 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 29.03.2019 |        |        |         |        |        |        |                      |
|-----------------------------------------------|------------|------------|------------|----------------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|----------------------|
|                                               | 31.01.2019 | 28.02.2019 | 29.03.2019 |                                        | 3 mēn. | 6 mēn. | 12 mēn. | 2 gadi | 3 gadi | 5 gadi | Kopš darbības sākuma |
| <b>Daļas vērtība (EUR)</b>                    | 1.690798   | 1.711285   | 1.724633   | <b>Plāna ienesīgums (%)</b>            | 3.77   | 0.68   | 1.29    | 0.64   | 1.45   | 1.88   | 2.62                 |
| <b>Līdzekļu vērtība (EUR)</b>                 | 19 704 171 | 20 031 253 | 20 443 870 |                                        |        |        |         |        |        |        |                      |



### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

| Ieguldījums                                                                                         | Īpatsvars, % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| x-trackers II Eirozonas valdību obligāciju fonds (ar termiņu no 3 līdz 5 gadiem)                    | 6.85         |
| Vanguard attīstības tirgu valsts obligāciju fonds                                                   | 6.07         |
| iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)         | 6.02         |
| iShares Eirozonas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds                           | 5.94         |
| iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds                                 | 5.15         |
| iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds                                              | 5.09         |
| Eften Baltijas valstu nekustamo komercīpašumu fonds                                                 | 4.61         |
| iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)                    | 4.47         |
| iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (apdrošināts pret procentu likmju izmaiņām)               | 4.22         |
| iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds (ar termiņu no 1 līdz 5 gadiem) | 4.11         |

### PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Arī martā Plāns turpināja uzrādīt veiksmīgus rezultātus – mēneša laikā tā daļas vērtība pieauga vēl par 0,78%, noslēdzot 2019. gada 1. ceturksni ar augstu pieaugumu – 3,77%. Pēdējos 5 gados Plāns saviem dalībniekiem vidēji gadā ir nopelnījis 1,88%. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Praktiski visi Plāna ieguldījumi mēneša laikā uzrādīja vērtības pieaugumu. Vislielāko pieaugumu Plāna rezultātiem nodrošināja ieguldījumi obligācijās – tajā skaitā attīstīto valstu obligācijās, korporatīvās obligācijās un attīstības valstu obligācijās. Arī Plāna ieguldījumi akcijās sniedza pozitīvu devumu Plāna rezultātiem, bet tas bija mazāks dēļ zemāka akciju īpatsvara portfeli, salīdzinot ar obligāciju īpatsvaru. Mēneša beigās ieguldījumi pasaules akciju tirgos veidoja 17,8% no Plāna aktīviem.

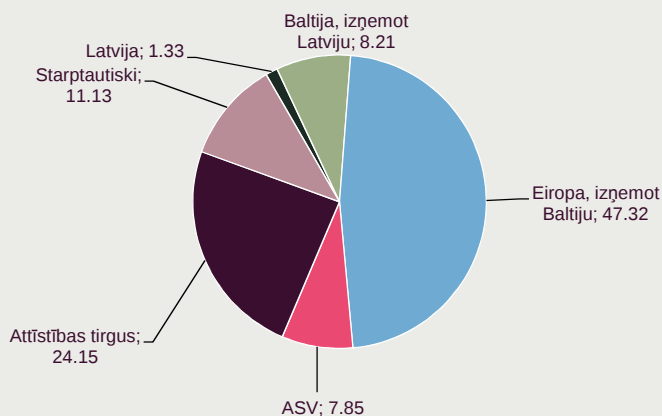
Pēc 2019. gada pirmajos divos mēnešos finanšu tirgos notikušā straujā cenu kāpuma, augšupejošās tendences turpinājās arī martā, tomēr cenu pieaugums bija mērenāks. Martā attīstīto valstu akcijas pieauga par 2,5%, kamēr attīstības valstu akcijas – par 2,1% (abi eiro izteiksmē). Starp attīstīto valstu akciju tirgiem straujāk pieauga ASV akciju indekss S&P 500 (par 3,3% eiro izteiksmē), kamēr Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 – par 2,1%.

Martā strauji saruka valsts obligāciju ienesīgumi, kā arī nedaudz samazinājās augstāka riska obligāciju ienesīgumi. Obligāciju ienesīgumu samazināšanās nozīmē, ka to cenas pieaug. Tā, Vācijas valsts 10 gadu likme saruka no 0,18% marta sākumā līdz –0,07% marta beigās. Savukārt ASV valsts obligāciju 10 gadu likme samazinājās no 2,72% līdz 2,41%. Bet attīstības valstu emitentu obligāciju ienesīgumi vidēji samazinājās no 5,45% līdz vien 5,31%, un augsta ienesīguma (bez investīciju līmeņa kredītreitīngā) obligāciju likmes – no 6,40% līdz 6,36%. Eiforiju obligāciju tirgos uzturēja pasaules vadošo centrālo banku atbalstoša monetārā politika.

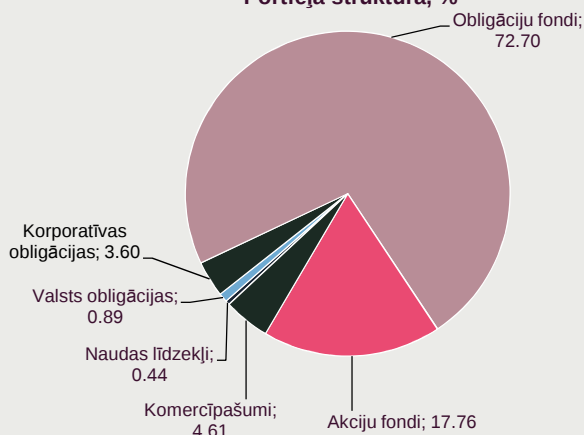
Eiropas centrālā banka (ECB) mēneša sākumā paziņoja, ka tās procentu likmes paliks esošajos zemajos līmeņos vismaz līdz šī gada beigām, kā arī pārskatīja uz leju savas IKP pieauguma un inflācijas prognozes 2019. gadam. Savukārt ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) publicēja savas prognozes par procentu likmju celšanu, kuras paredz tikai vienu bāzes procentu likmes paaugstinājumu 2020. gadā. FRS arī paziņoja, ka šī gada maijā piebremzēs savas bilances samazināšanas tempus no USD 30 mljrd. līdz USD 15 mljrd. mēnesī, un pilnīgi izbeigs bilances samazinājumu šī gada septembrī. Šī gada 1. ceturksnī FRS veica 180 grādu pagriezienu savā monetārajā politikā – vēl pagājušā gada beigās deklarēto procentu likmju celšanu nomainīja "pacietīga" pieeja, kas vairs neparedz ierobežojošos monetārās politikas pasākumus tuvākajā laikā.

### IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

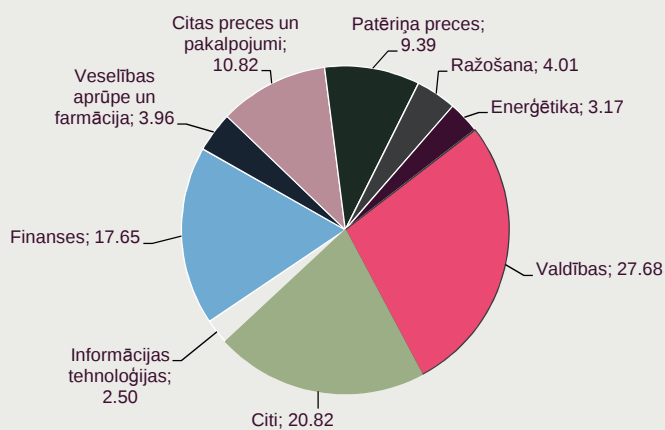


Portfeļa struktūra, %



### IEGULDĪJUMU SADALĪJUMS PA SEKTORIEM

Ieguldījumu sadalījums pa sektoriem, % \*



#### Lielākie uzņēmumi sektoros

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

**Finances** – 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 reizi gadā.