

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

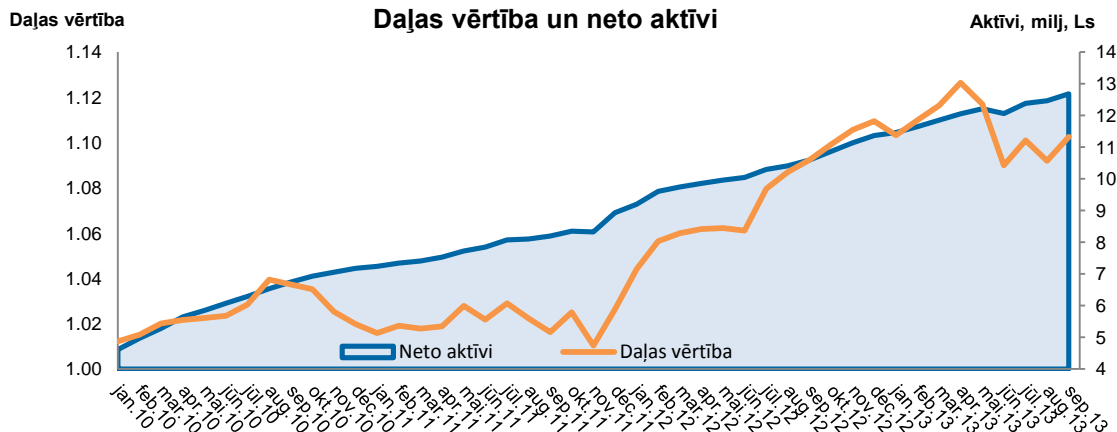
Plāna nosaukums	Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank Finland Plc, ko pārstāv Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas	1,25% no plāna vidējiem aktīviem gadā

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna mērķis ir ieguldīt līdzekļus fiksēta ienākuma un citos procentu ienākumus nesošos instrumentos, instrumentos kas ir denominēti galvenokārt Latvijas latos, eiro valūtā un emitēti Eiropas Ekonomikas zonā. Šo instrumentu emitenti var būt dalībvalstis, kredītiestādes un finanšu institūcijas, komercsabiedrības, kuru emitētie vērtspapīri tiek kotēti regulētajos fondu tirgos EEZ un ESAO valstīs. Plāna ieguldījumu galvenais ģeogrāfiskais fokuss ir Eiropas Savienības dalībvalstis. Plāns veic līdzekļu ieguldījumus pārsvarā ar ieguldījumu fondu un biržas fondu (Exchange traded funds) starpniecību, ievērojot Prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus. Plāns var veikt tiešus līdzekļu ieguldījumus augstākminētajā aktīvu klasē.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība				Pensiju plāna ienesīgums			
	28.03.2013	28.06.2013	30.09.2013		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
Daļas vērtība (LVL)	1.1164	1.0900	1.1026	Plāns	1.16%	-1.24%	0.93%
Līdzekļu vērtība (LVL)	11 853 834	12 062 792	12 684 697	Nozares vidējais	0.15%	-0.73%	0.98%



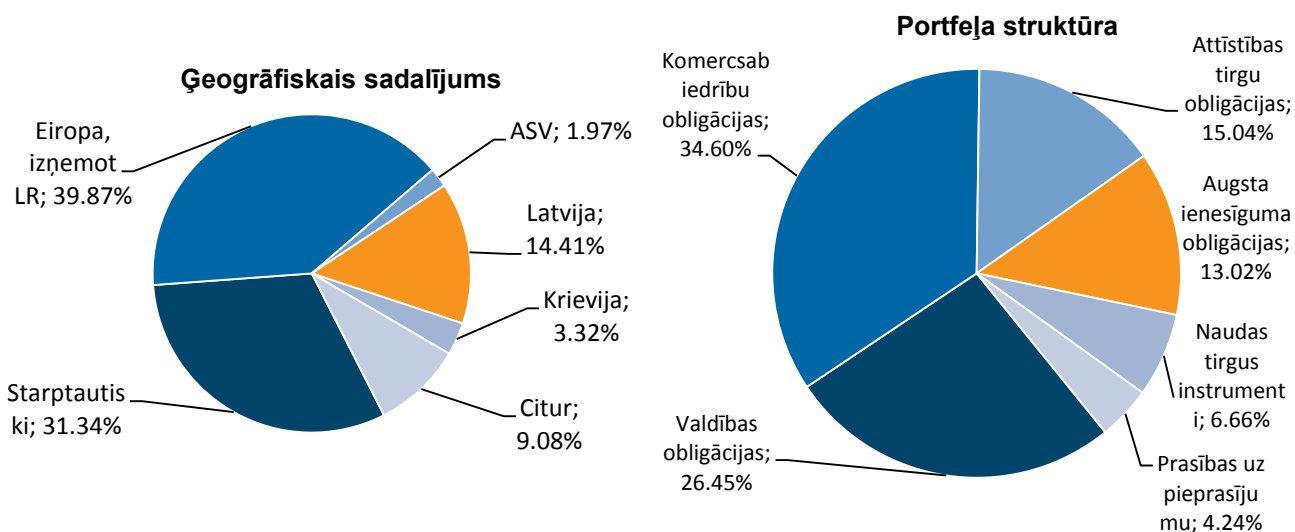
IENESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2013. gada trešajā ceturksnī bija 1.16% salīdzinājumā ar nozares vidējo ienesīgumu 0.15%. Ceturkšņa beigās iznāca diezgan pozitīvi ekonomikas attīstības dati gan ASV, gan Eiropā. Arī Ķīnā turpinās strauja ekonomikas attīstība, kaut arī lēnākos tempos kā līdz šim. Tādēļ Plāna ieguldījumu vērtība uzrādīja pārliecinošu kāpumu šajā ceturksnī, līdz ar to Plāna darbības rezultāts ir labāks par nozares sniegumu. Ceturtajā ceturksnī arī ir sagaidāmas pozitīvas tendences.

10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
Nordea Augsta ienesīguma obligāciju fonds	4.02%
dbx-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	4.01%
iShares Euro obligāciju ar investīciju reitingu fonds	3.81%
iShares Markit iBoxx Eirozonas augsta ienesīguma fonds	3.78%
db x-trackers attīstības tirgu likvīdo eiroobligāciju fonds	3.76%
iShares JPMorgan Attīstības tirgus obligāciju fonds	3.73%
iShares Barclays Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds 1-5	3.55%
Evli Krievijas obligāciju fonds (rubļos)	3.32%
dbx-trackers Vadošo eirozonas valstu fonds 3-5	3.30%
Nordea augsta ienesīguma obligāciju fonds	3.24%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Jau vasaras sākumā ASV Centrālā Banka (Federālā Rezervju Sistēma) deva mājienu par monetārās politikas mazināšanu rudenī, samazinot vērtspapīru atpiršanas apjomus. Finanšu tirgos, it īpaši attīstības tirgos, šī ziņa tika uztverta negatīvi. Taču tam sekoja liels pārsteigums - septembra vidū ASV Centrālā Banka paziņoja, ka tā atliks monetārās politikas samazināšanas pasākumus ASV vājo ekonomisko rādītāju dēļ. Šis paziņojums daudzās finanšu tirgos dažādiem vērtspapīru veidiem izraisīja vērtības kāpumu. Kaut arī ziņa bija pozitīva gan kapitāla, gan parāda vērtspapīru tirgiem, ASV dolārs pret eiro šajā ceturksnī kļuva par gandrīz 4% vājāks. Tas samazināja ASV dolāros izteikto ieguldījumu vērtību, pārrēķinot tos eiro valūtā.

Ķīnas ekonomikas rādītāji bija vāji. Taču pēdējā laikā tie uzlabojās, kas liecina, ka lēnās izaugsmes posms Ķīnas ekonomikā tiek pakāpeniski pārvarēts. Tas savukārt atstāja pozitīvu ietekmi uz Plāna ienesīgumu. Sagaidāms, ka šīs pozitīvas tendences turpināsies arī ceturtajā ceturksnī. Vēl vienu impulsu globālās ekonomikas attīstībai varētu dot izeja no politiskā strupceļa saistībā ar tā dēvētajiem ASV parāda griestiem. Tas atstātu pozitīvu iespaidu arī uz Plāna ienesīgumu vidējā termiņā.

2013. gada trešajā ceturksnī tika palielināti ieguldījumi Eiropas uzņēmumu augsta ienesīguma obligācijās. Ienesīguma ziņā šis ceturksnis bija veiksmīgs, un pēc krituma 2. ceturksnī ienesīgums no gada sākuma ir uzlabojies. Ienesīgums 3. ceturksnī bija 1.16%, pēdējo 12 mēnešu ienesīgums veidoja 0.93%. Vislabāko sniegumu trešajā ceturksnī uzrādīja ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās. Labu sniegumu uzrādīja arī attīstības tirgu obligācijas, kuru vērtība bija būtiski samazinājusies 2. ceturksnī. Vājākais sniegums bija ieguldījumiem attīstības valstu obligācijām, kuras tika izlaistas šo valstu nacionālajās valūtās.