

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

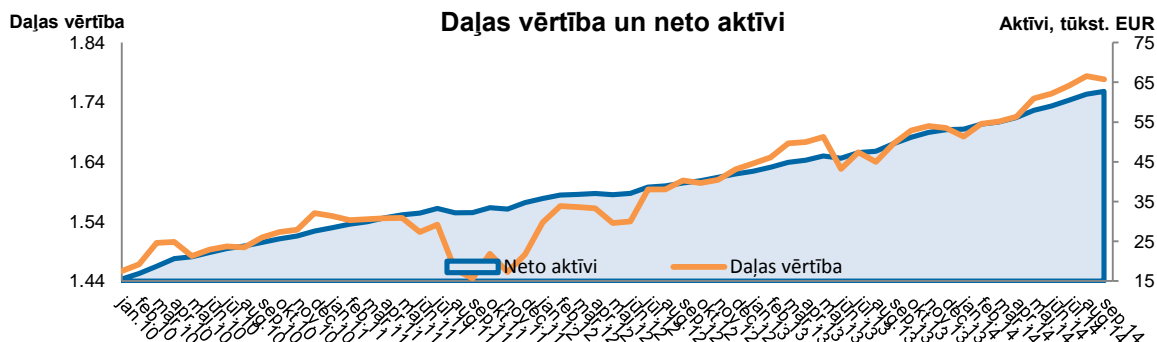
Plāna nosaukums	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas	1,65% no plāna vidējiem aktīviem gadā

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti globāli kapitāla vērtspapīros, fiksēta ienākuma un naudas tirgus instrumentos un alternatīvos ieguldījumu veidos, ievērojot prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus. Līdz 50 procentiem no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla un citos tiem riska ziņā pielīdzināmos vērtspapīros. Šādu ieguldījumu īpatsvars var būt no 0 līdz 50 procentiem no Plāna aktīviem. Veicot Plāna līdzekļu ieguldījumus, netiek piemērota īpaša aktīvu izvietojuma taktika pa tirgiem vai sektoriem. Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt galvenokārt ar ieguldījumu fondu starpniecību, kā arī ir iespējami tieši ieguldījumi augstāk minētajos instrumentos.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība			Pensiju plāna ienesīgums				
	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
Daļas vērtība (EUR)	1.7026	1.7493	1.7732	Plāns	1.37%	4.15%	6.47%
Līdzekļu vērtība (EUR)	55 013 466	59 029 719	62 710 556	Nozares vidējais	0.93%	3.69%	5.63%



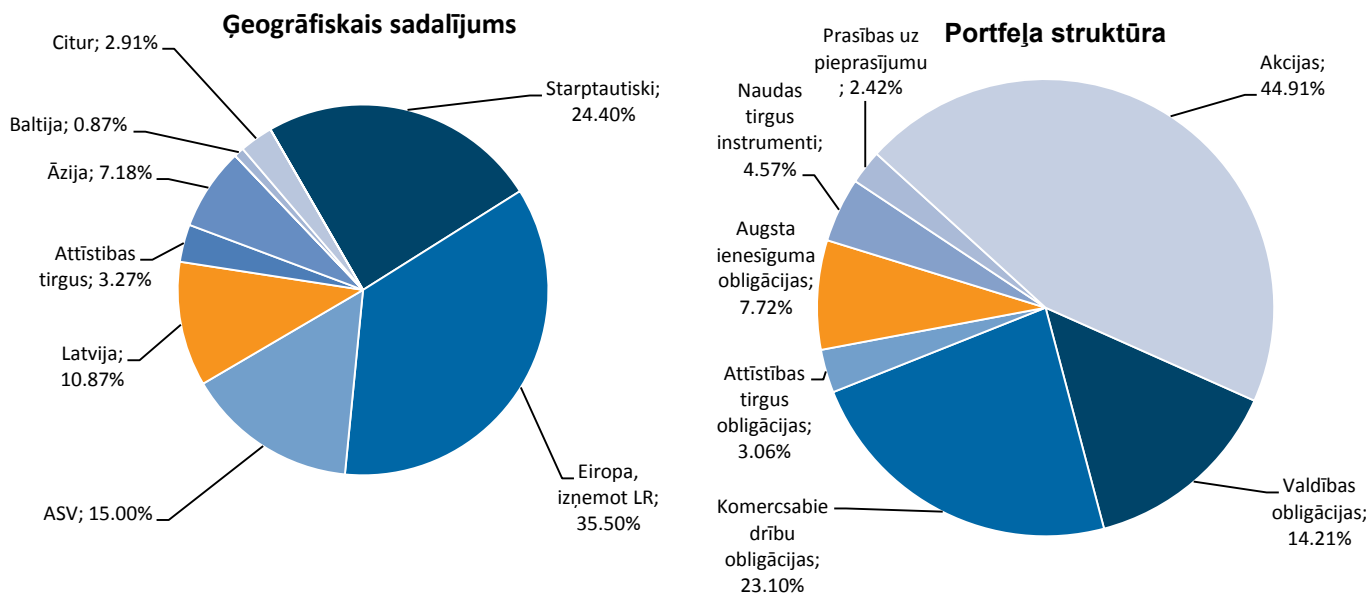
IENESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

2. ceturksnī Plāns nopelnīja 1.37% salīdzinājumā ar nozares vidējo 0.93%. Plānam izdevās pārspēt nozares vidējo rādītāju, pateicoties tā pārdomātajai ieguldījumu politikai, kas paredz veikt ieguldījumus daudzos finanšu tirgos un neveikt pārmērīgu ieguldījumu koncentrāciju kādā no reģioniem. Ceturksnā laikā tika palielināti ieguldījumi attīstības valstu, Āzijas un Ziemeļamerikas valstu uzņēmumu akcijās, kā arī ieguldījumi Eiropas un Ziemeļamerikas valstu uzņēmumu obligācijās. Ceturksnā beigās finanšu tirgos bija novērojama investoru nervozitāte, kamēr Ziemeļamerikas uzņēmumu akcijām, kā arī Āzijas reģiona uzņēmumu akcijām bija pozitīvs sniegums. Eiropas uzņēmumu akciju fondu vērtība piedzīvoja lejupslīdi 1-7% apmērā. Fiksētā ienākuma ieguldījumiem lielākai daļai bija pozitīvs sniegums. Izņēmums bija augstā ienesīguma obligācijas, kuru vērtība saruka par 0.6-2.2%.

10 lielākie ieguldījumi

ieguldījums	Īpatsvars
Nordea Globālais stabilo uzņēmumu akciju fonds	4.00%
db x-trackers ASV akciju ieguldījumu fonds	3.93%
dbx-trackers MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds	3.78%
iShares ASV S&P 500 akciju ieguldījumu fonds	3.66%
iShares EUR obligācijas	3.63%
iShares MSCI Ziemeļamerikas uzņēmumu akciju fonds	3.58%
db x-trackers Eiropas akciju ieguldījumu fonds	3.56%
iShares MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	3.51%
dbx-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	3.50%
Nordea ASV uzņēmumu obligāciju fonds	2.91%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

3. ceturksnī bija vērojama pieticīga ekonomiskā izaugsme, bet to pavadīja aizvien jaunas nenoteiktības. ASV joprojām ir globālās ekonomikas izaugsmes dzinējspēks, tomēr arī tur ekonomiskie rādītāji nav bijuši tik spēcīgi kā iepriekšējos periodos. Bezdarbs ir atgriezies normālā līmenī, bet tas nav radījis vēlamo ietekmi uz algu un inflācijas lielumu. Tādēļ, ASV Federālā Rezervju banka joprojām vēlas saglabāt galvenās procentu likmes esošajā līmenī. Eiropā Krievijas-Ukrainas krīze noveda pie jaunu sankciju ieviešanas. Šīs krīzes ietekme uz globālo izaugsmi ir bijusi minimāla, turpretī ietekme uz dažām ES valstīm, dēļ sankcijām, kas vērstas uz tirdzniecības sektoru, ir bijusi smagāka. Papildus iepriekšminētajam, Vācija, Eirozonas izaugsmes dzinulis, ir sākusi uzrādīt vājākus ekonomiskos rādītājus.

Finanšu tirgos 3. ceturksnis bija svārstību pilns. Pēc salīdzinoši stabila jūlija tirgū bija vērojamas bažas attiecību pasliktināšanās dēļ starp Krieviju un Rietumvalstīm, kā rezultātā tirgi augusta sākumā piedzīvoja kritumu. Tuvojoties augusta beigām, bažas pierima un tirgos bija vērojama strauja izaugsme. Septembrī ekonomiskās izaugsmes prognozes tika samazinātas starptautiskā līmenī, un finanšu tirgi sāka apšaubīt mērenu starptautiskās ekonomikas atkopšanos, kas noveda pie kritumiem akciju tirgū, it īpaši Eiropā. Zema riska fiksētā ienākuma instrumenti turpināja uzrādīt pozitīvus rezultātus. Pēdējo mēnešu laikā kritās arī attīstības ekonomiku akciju tirgi. Kā šī krituma galvenos iemeslus var minēt ASV dolāra stiprināšanos attiecībā pret vietējām valūtām, ASV procentu likmju pieauguma prognozes 2015. gada pirmajā pusē, kā arī mēreno izaugsmi Ķīnā pretēji izteiktajām prognozēm.

Šajā ceturksnī tika palielināts plāna ieguldījumu apjoms Āzijas un Okeānijas reģionu akcijās. Tika arī palielināts ieguldījumu apjoms korporatīvajās obligācijās, obligācijās ar nodrošinājumu un attīstības tirgu obligācijās, kas denominētas ASV dolāros. Tika samazināts ieguldījumu apjoms Eiropas augsta ienesīguma obligācijās. 3. ceturksnī plāna ienesīgums bija 1.37%, bet gada griezumā tas bija 6.47%. Labāko sniegumu uzrādīja ieguldījumi ASV uzņēmumu akcijās, kā arī attīstības tirgu obligācijās, kas denominētas ASV dolāros, un Eirozonas suverēnajās obligācijās. Vissliktāko ienesīgumu uzrādīja ieguldījumi Eiropas un ASV mazo uzņēmumu akcijās un ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās.