

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

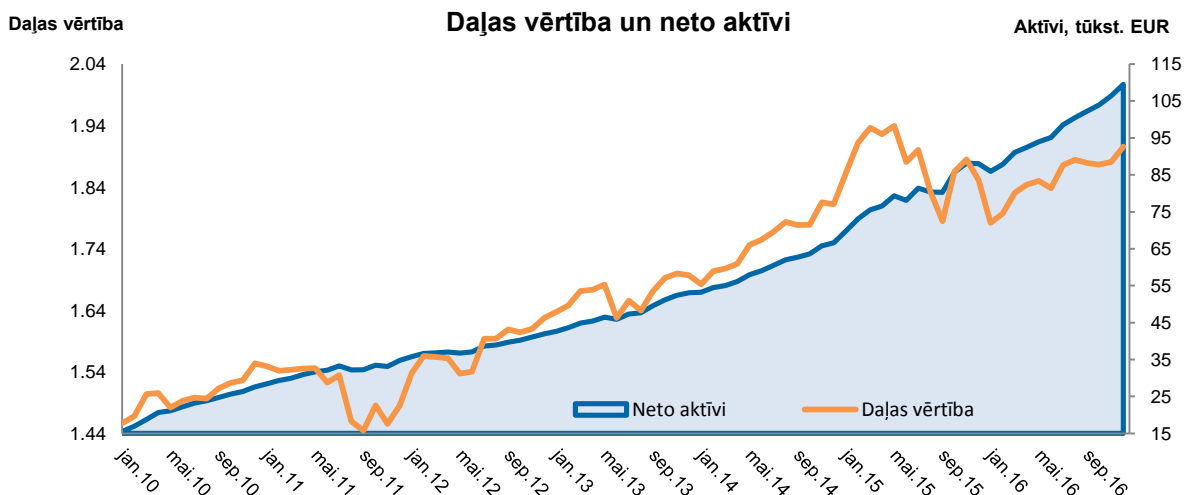
Plāna nosaukums	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Kopējās pārvaldīšanas izmaksas	Maksājuma pastāvīgā daļa kopā: 1.00% Mainīgā maksājuma daļa: 1.00% Kopā ne vairāk kā : 2.00%

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						
	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadu	5 gadu	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.8333	1.8745	1.9006	Plāns	1.39%	3.67%	2.96%	2.55%	5.02%	3.76%
Līdzekļu vērtība (EUR)	95 121 586	102 256 145	109 506 529	Nozares vidējais	1.07%	2.73%	2.34%	2.31%	4.52%	



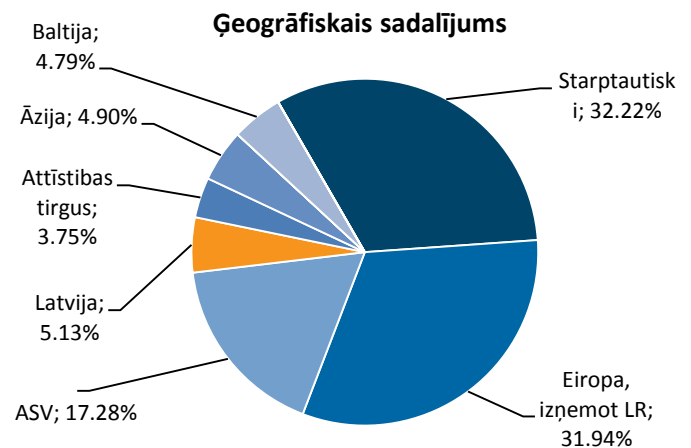
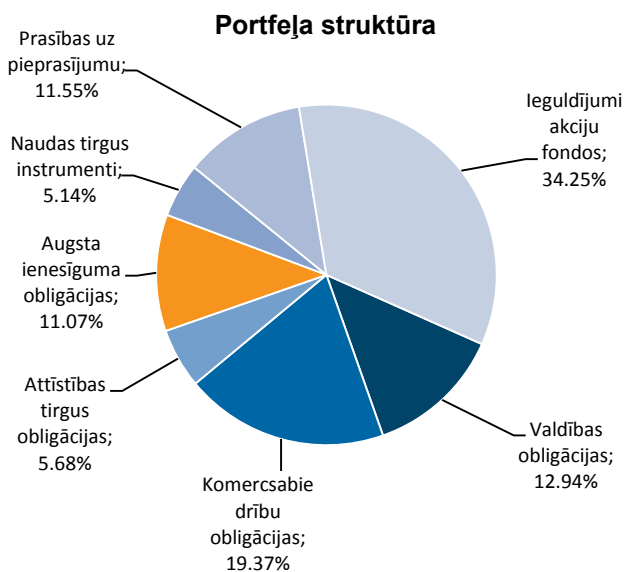
INESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

Ceturkšņa ietvaros tika palielināti ieguldījumi Eirozonas un Klusā okeāna reģiona instrumentos. Fiksētā ienesīguma instrumentu vidū tika palielināti ieguldījumi starptautisko valdību obligācijās, Eiropas augsta ienesīguma un attīstības valstu parādzīmēs. Plāna sniegums ceturkšņa ietvaros bija 1.39%, savukārt gada ienesīgums bija 2.96%. Ceturkšņa ietvaros gandrīz visi ieguldījumi akciju instrumentos uzrādīja pozitīvu sniegumu. Japānas, ASV un Vācijas akcijas spēja sasniegt atdevi virs 10% atzīmes. Vienīgo negatīvo atdevi uzrādīja starptautisko stabilo uzņēmumu akciju fonds. Ceturkšņa ietvaros fiksētā ienesīguma ieguldījumi cieta no pieaugošajām procentu likmēm. Ieguldījumi valdību un uzņēmumu obligācijās sniedza negatīvu atdevi. Savukārt, ieguldījumi attīstības tirgu un augsta ienesīguma obligācijās uzrādīja pozitīvu sniegumu.

10 lielākie ieguldījumi

ieguldījums	Īpatsvars
db x-trackers MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	8.20%
iShares EUR obligācijas	7.64%
iShares MSCI globālais uzņēmumu akciju fonds (hedžēts EUR valūtā)	6.30%
iShares JP Morgan attīstības tirgu ASV dolāru obligāciju fonds	5.68%
iShares S&P 500 indeksa akciju fonds (hedžēts EUR valūtā)	4.98%
db x-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	4.22%
iShares MSCI Āzijas reģiona (izņ. Japānu) uzņēmumu akciju fonds	3.75%
Nordea Globālais stabilo uzņēmumu akciju fonds	3.54%
Nordea Globālais augsta ienesīguma uzņēmumu obligāciju fonds	3.47%
iShares MSCI Ziemeļamerikas uzņēmumu akciju fonds	3.13%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Finanšu tirgos 2016. gada pēdējā ceturksnī vadošo lomu ieņēma politiskie notikumi. Viens no gada gaidītākajiem notikumiem bija ASV prezidenta vēlēšanas novembra beigās. Par spīti sīvajai konkurencei, daudziem par pārsteigumu uzvarēja Donalds Tramps un kļuva par ASV 45. prezidentu. Daudzas no viņa priekšvēlēšanu uzrunām tika uztvertas negatīvi attiecībā pret finanšu tirgiem, starptautisko ekonomiku un izaugsmi kopumā. Ja neskaidrība finanšu tirgos pēc "Brexit" ilga trīs dienas, tad šajā gadījumā tā ilga pāris stundas. ASV vēlēšanu rezultāts un "Trumponomics" ieviešana izraisīja ievērojamu atšķirību ienesīgumos dažādās aktīvu klasēs, kā arī starp attīstītajām un attīstības valstīm. ASV akcijas uzrādīja īpaši labu sniegumu, kamēr obligāciju ienesīgumi krasi palielinājās. Bažas par pieaugošo protekcionismu ASV, kā arī pieaugošā ASV dolāra vērtība negatīvi ietekmēja attīstības tirgu aktīvus. Patiesā ietekme, ko jaunievēlētais ASV prezidents Tramps atstās uz ekonomiku, būs izprotama sākot ar 2017. gada janvāri, kad viņš stāsies prezidenta amatā.

Par spīti politiskajiem notikumiem, centrālās bankas saglabāja vadošo lomu finanšu tirgu skatījumā visa gada garumā. Decembra vidū, ASV Federālā Rezerve pacēla procentu likmi par 25 bāzes punktiem, kas sakrita ar iepriekš izvirzītajām prognozēm. Federālā Rezerve arī deva mājienu, ka 2017. gada ietvaros plānots celt likmi 3 reizes. Otrpus okeānam, Eiropas Centrālā banka (ECB) joprojām isteno stimulējošo monetāro politiku, bet pārsteidzošā kārtā tā paziņoja par stimulēšanas pasākumu apjoma samazināšanu tuvākajā laikā.

Šajā ceturksnī uzmanības centrā arī nonāca bažas ko raisīja "Brexit". Tādēļ, ka nav iepriekš pastāvoša precedenta par izstāšanos no Eiropas Savienības, pats process un tā ilgums ir ļoti atkarīgs no saistītajām pusēm un to prasībām. Šis process būs ilgs un sarežģīts līdz tiks rasts kompromiss. Eiro-skepse pieņemas spēkā pēc "Brexit" un Eirozonā 2017. gadā būs virkne līdzīgu referendumu. Lai gan ES nepieciešams tikt galā ar iekšēja rakstura problēmām, izaugsme reģionā beidzot sāk pieaugt.