

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

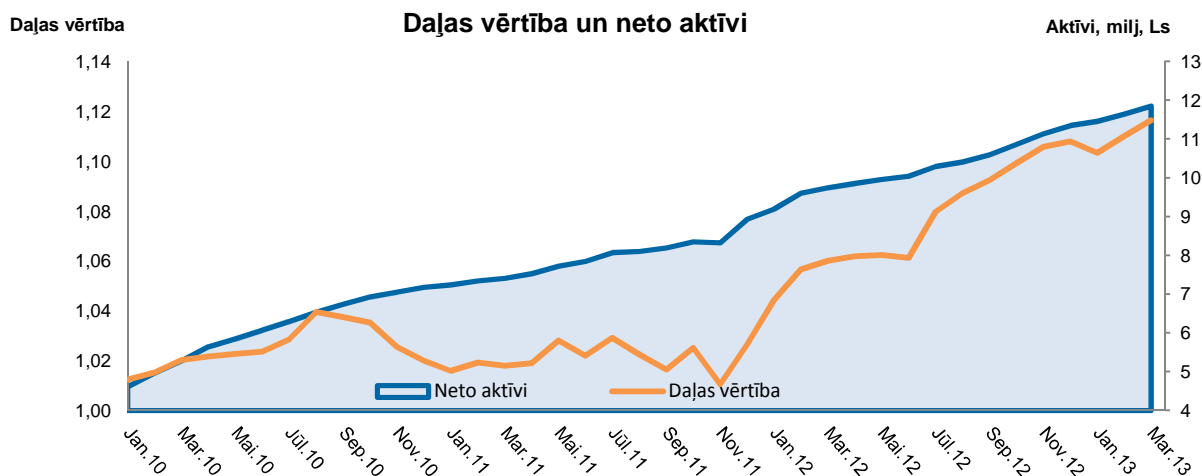
Plāna nosaukums	Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank Finland Plc, ko pārstāv Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
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				
	28.09.2012	31.12.2012	28.03.2013		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
Daļas vērtība (LVL)	1.0924265	1.1095622	1.1164321	Plāns	0.71%	2.20%	5.31%
Līdzekļu vērtība (LVL)	10 595 730	11 370 044	11 853 834	Nozares vidējais	0.33%	1.72%	5.89%



IENESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

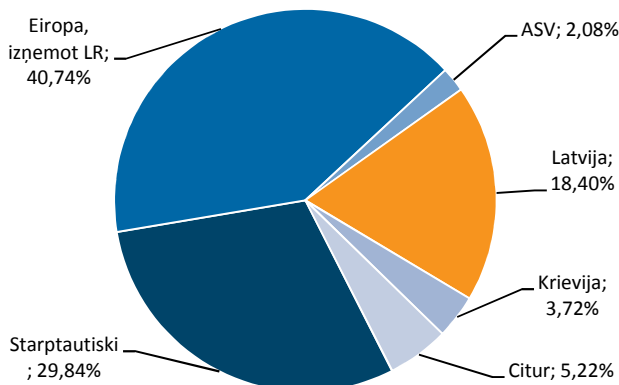
Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2013. gada pirmajā ceturksnī bija 0.71% salīdzinājumā ar nozares vidējo ienesīgumu 0.33%. Plāna darbības rezultāts lielā mērā sakrīt ar nozares vidējo rezultātu. Neliela atšķirība pastāv tādēļ, ka lielākā daļa Plāna ieguldījumu tiek vērtēta pēc to faktiskajām tirgus cenām, kuras var atšķirties no pēc grāmatvedības principiem aprēķinātām vērtībām, kuras plaši pielieto citi nozares dalībnieki.

10 lielākie ieguldījumi

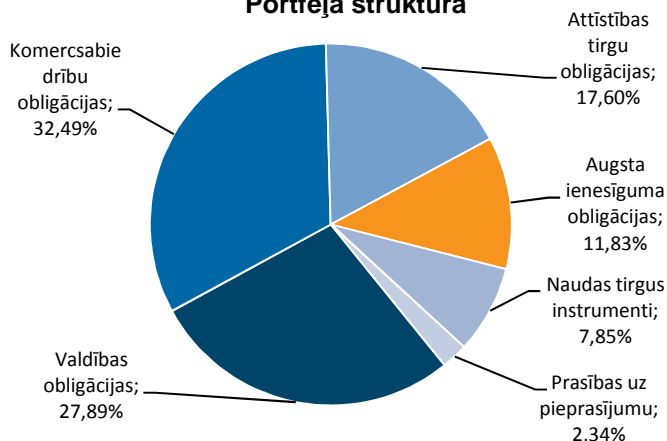
Ieguldījums	Īpatsvars
Termiņnoguldījums Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle 28.11.2016	4.65%
dbx-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	4.08%
iShares JPMorgan Attīstības tirgus obligāciju fonds	3.87%
LR obligācijas 29.07.2016	3.84%
iShares Barclays attīstības tirgu pašvaldības parādzīmju fonds	3.82%
db x-trackers attīstības tirgu likvīdo eiroobligāciju fonds	3.70%
db x-trackers iBoxx Eirozonas valstu 3-5 gadīgo parādzīmju fonds	3.64%
Nordea augsta ienesīguma obligāciju fonds	3.54%
iShares Markit iBoxx Eirozonas augsta ienesīguma fonds	3.42%
Lyxor eiro uzņēmumu obligāciju fonds (neiekļauti finanšu uzņēmumi)	3.35%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums



Portfeļa struktūra



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

2013.gads tirgos iesākās ar pozitīvu noskaņojumu. Ieguldījumi mazāk riskantos finanšu instrumentos tika nomainīti uz riskantākiem, kas noveda pie procentu likmju kāpuma. Viens no ievērojamākajiem notikumiem šajā ceturksnī notika valūtu tirgos - japāņu jena būtiski kļuva vājāka attiecībā pret citām valūtām. Vērtības kritums bija rezultāts nesen izveidotajam valdības plānam paātrināt ekonomikas izaugsmi Japānā un izbeigt deflācijas ciklu, kas valstī ir dominējis divu dekāžu garumā.

Februāra beigās Itālijā notika parlamenta vēlēšanas, kā rezultātā piepildījās viens no sliktākajiem scenārijiem un Eiro zonas parādu krīze kārtējo reizi nokļuva uzmanības centrā. Neviens no partijām nesasniedza pārliecinošu vairākumu, līdz ar to iespēja izveidot funkcionējošu valdību izrādījās maza. Kopumā finanšu tirgi negatīvi noreāģēja uz paaugstināto nenoteiktības līmeni Eiropā, taču kapitāla vērtspapīru tirgi atguvās salīdzinoši ātri. Fiksēta ienesīguma tirgos pieauga t.s. bez-riska noskaņojums, līdz ar to pieauga pieprasījums pēc drošiem finanšu instrumentiem un samazinājās procentu likmes. Banku krīzei Kiprā vairs nebija ievērojamas ietekmes uz noskaņojumu globālajos finanšu tirgos.

Ceturksņa laikā tika palielinātas fiksēta ienesīguma investīcijas Eiropas obligācijās, izaugsmes tirgus valdības obligācijās, augsta ienesīguma obligācijās un Krievijas uzņēmumu obligācijās. Investīciju sniegums gada sākumā bija labs. Pirmā ceturksņa sniegums bija 0.65% un viena gada sniegums bija 5.36%. Vislabāko sniegumu fiksēta ienesīguma aktīvu klasē pirmajā ceturksnī uzrādīja investīcijas augsta ienesīguma obligācijās, uzņēmumu obligācijās un valdības parāda vērtspapīros. ASV dolāra vērtības pieaugums pret eiro nodrošināja labus rādītājus dolāros denominētajiem vērtspapīriem. Investīcijas izaugsmes tirgu valdības parāda vērtspapīros pirmā ceturksņa laikā uzrādīja negatīvu sniegumu.