

## INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

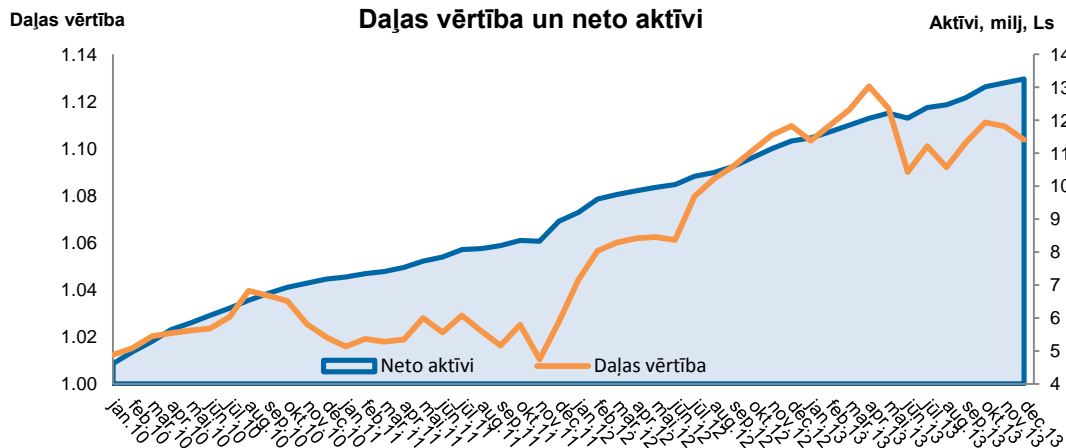
<b>Plāna nosaukums</b>	Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
<b>Pārvaldnieks</b>	Anne Leino
<b>Turētājbanka</b>	Nordea Bank Finland Plc, ko pārstāv Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle
<b>Darbības sākums</b>	2008. gada 10. decembris
<b>Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas</b>	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 dalībvalstīs. 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			
	28.06.2013	30.09.2013	30.12.2013		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
<b>Daļas vērtība (LVL)</b>	1.0900	1.1026	1.1037	<b>Plāns</b>	0.15%	1.30%	-0.48%
<b>Līdzekļu vērtība (LVL)</b>	12 062 792	12 684 697	13 252 321	<b>Nozares vidējais</b>	0.62%	0.77%	0.20%



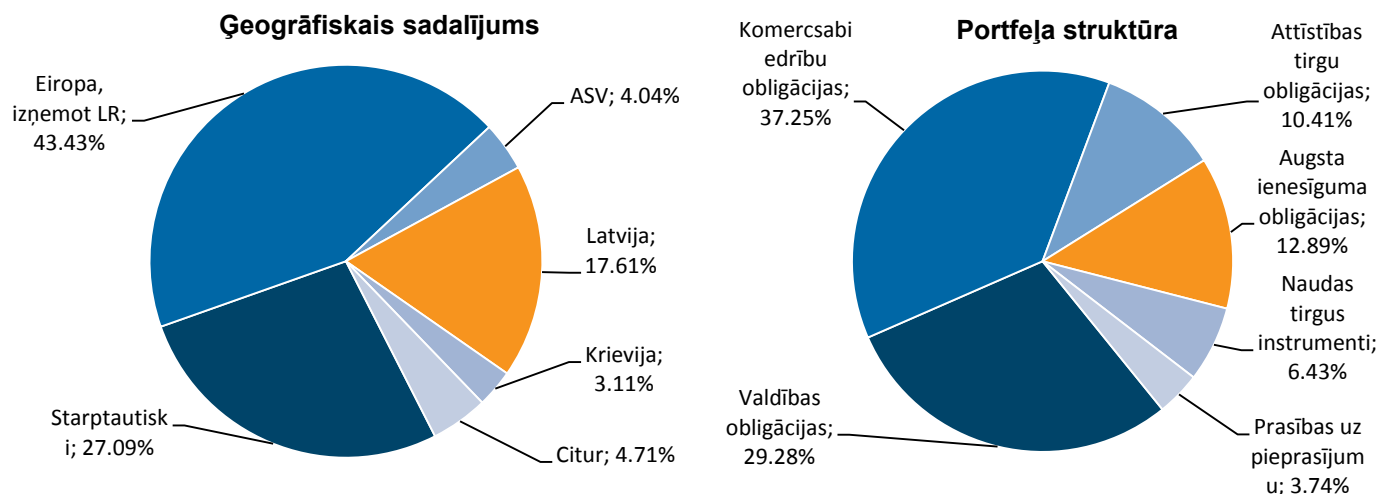
## INENĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2013. gada ceturtajā ceturksnī bija 0.15% salīdzinājumā ar nozares vidējo ienesīgumu 0.62%. Pēc snieguma ziņā veiksmīga trešā ceturkšņa ceturtais ceturksnis Plānam bija neitrāls. Tuvojoties gada beigām, finanšu tirgus dalībnieki priekšroku deva riskantākiem ieguldījumu veidiem, nepieciešamības gadījumā pārdodot arī relatīvi drošus ieguldījumus. Tā kā lielākā daļa Plāna ieguldījumu veikti valdību un uzņēmumu obligācijās (58%) un tikai maza daļa augstā ienesīguma un attīstības tirgu obligācijās (23%), Plāna ieguldījumu vērtība šajā ceturksnī nav būtiski mainījusies, Plāna darbības rezultātam nedaudz atpaliekot no nozares snieguma. 2014. Gada pirmajā ceturksnī ir sagaidāmas pozitīvas tendences attiecībā uz relatīvi drošu fiksētā ienākumu ieguldījumu vērtību.

## 10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
Nordea Augsta ienesīguma obligāciju fonds	3.99%
iShares Barclays Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds 1-5	3.98%
iShares JPMorgan Attīstības tirgus obligāciju fonds	3.97%
iShares Francijas valdības obligācijas	3.93%
dbx-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	3.83%
iShares Markit iBoxx Eirozonas augsta ienesīguma fonds	3.73%
db-iboxx Vācijas valdības parādzīmju fonds	3.65%
iShares Euro obligāciju ar investīciju reitingu fonds	3.65%
Nordea augsta ienesīguma obligāciju fonds	3.24%
dbx-trackers Vadošo eirozonas valstu fonds 3-5	3.19%

## IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



## PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Ceturtajā ceturksnī finanšu tirgos turpinājās pozitīva attīstība. Politiskais strupceļš ASV noveda pie īslaicīgas dažu valdības funkciju izpildes apturēšanas. Taču tuvāk gada beigām gan ekonomiskie, gan bezdarba rādītāji ASV uzlabojās, kā rezultātā jau 2014. gada sākumā ASV Federālā Rezervju Sistēma (ASV Centrālā Banka) sāka lēnām un pamazām samazināt līdz šim īstenotās monetārās politikas pasākumu apjomus. Šī ASV Federālās Rezervju Sistēmas rīcība bija sagaidāma, un tādēļ neizraisīja nekādas būtiskas izmaiņas finanšu tirgos.

Eirozonā ceturtajā ceturksnī nedaudz uzlabojās ekonomikas attīstības prognozes. Pat Eirozonas perifērijas valstīs sāka parādīties ekonomikas atveseļošanas pazīmes. Taču bezdarbs vēl joprojām saglabājas augsts, kā arī strukturālas reformas vēl joprojām nav īstenotas. Šie apstākļi Eirozonas vājas ekonomikas izaugsmes kontekstā pārskatāmā nākotnē var turpināt sagādāt problēmas.

Ceturajā ceturksnī tika palielināti ieguldījumi uzņēmumu obligācijās, augstā ienesīguma obligācijās, kā arī Francijas valdības obligācijās. Ieguldījumi attīstības tirgos tika samazināti. Plāna ienesīgums ceturksnī bija 0.07%, un gada laikā -0.48%. Viena gada negatīvais sniegums ir lielā mērā skaidrojams ar procentu likmju kāpumu un būtisku attīstības tirgu obligāciju vērtības kritumu, kas aizsākās vasarā. Vislabāko sniegumu uzrādīja augstā ienesīguma obligācijas un Eirozonas valdību obligācijas. Attīstības tirgu obligācijām šis gads bija sarežģīts, un to sniegums gada griezumā ir negatīvs.