

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

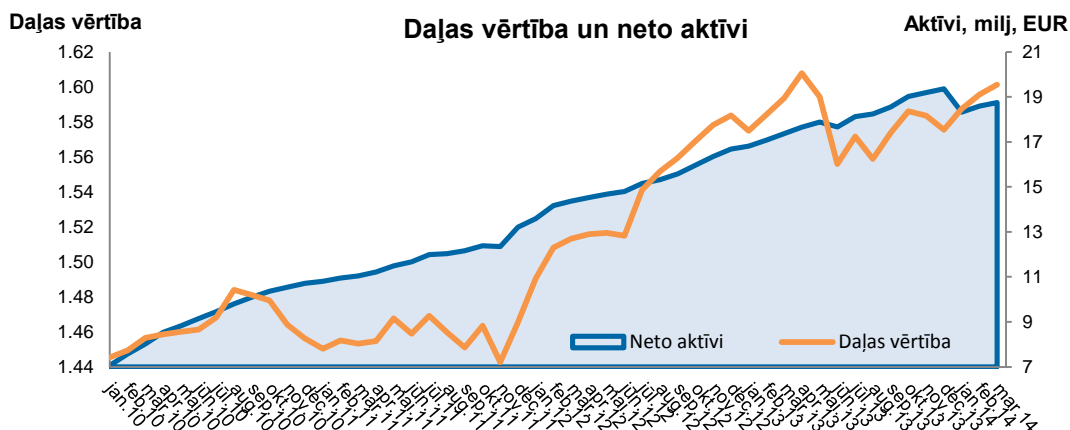
Plāna nosaukums	Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas	1,25% no 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			
	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
Daļas vērtība (EUR)	1.5689	1.5704	1.5963	Plāns	1.60%	1.75%	0.49%
Līdzekļu vērtība (EUR)	18 048 697	18 865 135	19 697 619	Nozares vidējais	1.24%	1.82%	1.10%



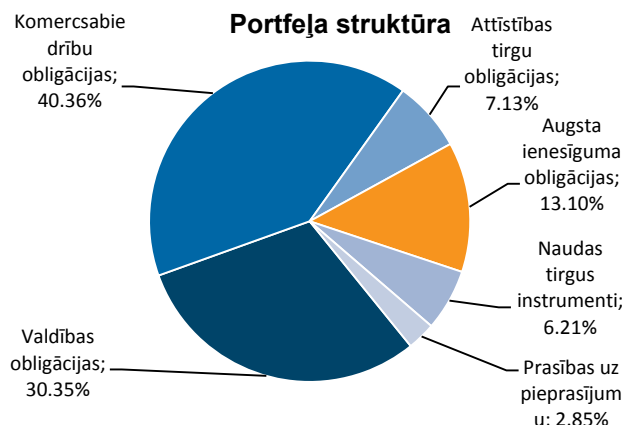
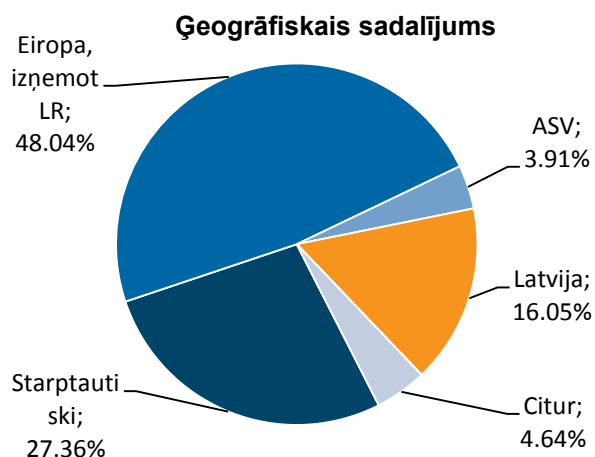
IENESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2014. gada pirmajā ceturksnī bija 1.60% salīdzinājumā ar nozares vidējo ienesīgumu 1.24%. Pozitīvo sniegumu ir nodrošinājuši visi Plānam piederošie ieguldījumi. Vislielāko sniegumu uzrādīja Eiropas valdību obligācijas (0.76%-5.0%), kā arī Eiropas uzņēmumu obligācijas (1.1-3.1%). Augsta ienesīguma obligāciju ienesīgums bija robežās 1.1-3.0%, bet attīstības valstu un tirgu obligācijās, vērtību kāpums sasniedza 1.0-2.6%. Gada otrajā ceturksnī ir sagaidāms šo pozitīvu tendenču turpinājums attiecībā uz relatīvi drošiem fiksētā ienākuma ieguldījumiem.

10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
iShares EUR obligācijas	4.28%
db-iboxx Vācijas valdības parādzīmju fonds	4.23%
iShares Markit iBoxx Eirozonas augsta ienesīguma fonds	4.13%
Nordea Augsta ienesīguma obligāciju fonds	3.94%
iShares Francijas valdības obligācijas	3.88%
iShares Barclays Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds 1-5	3.85%
Lyxor Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu nozari) obligāciju fonds	3.85%
dbx-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	3.75%
iShares Barclays Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu nozari) obligāciju fonds	3.60%
iShares Euro obligāciju ar investīciju reitingu fonds	3.60%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Gada sākumā tika pievērsta pastiprināta uzmanība attīstības tirgiem. Pieaugot devalvācijas spiedienam uz attīstības tirgu valstu valūtām, negatīvi tika ietekmēta attīstības tirgu aktīvu vērtība. Investoru nervozitāte izplatījās arī uz attīstītajiem tirgiem un uzņēmumu akciju vērtība samazinājās gan Eiropā, gan ASV. Attiecībā uz fiksēta ienākuma instrumentiem, procentu likmes samazinājās, un investori izvēlējās drošus ieguldījumus Eirozonas valstu obligācijās un ASV obligācijās. Neraugoties uz nestabilo situāciju ar attīstības tirgu saistītajiem aktīviem un valūtām, ASV Centrālā banka turpināja samazināt tās īstenoto stimulējošo monetāro politiku, samazinot mēnesī atpirkto vērtspapīru apjomu.

Februārī strauji atguvās riska aktīvu vērtība gan attīstītajos, gan attīstības tirgos. Taču globālā politiskā spriedze pastiprinājās pēc varas režīma gāšanas Ukrainā, kas izraisīja Krievijas iebrukumu Krimas pussalā. Ukrainas krīzes potenciālā eskalācija negatīvi ietekmēja finanšu tirgus, it īpaši Krievijas uzņēmumu akcijas un obligācijas, kuru vērtība būtiski saruka, ārvalstu investoriem ņemot naudu ārā no valsts. Arī Eiropas un Baltijas valstu finanšu tirgi ir cietuši no pieaugošās politiskās spriedzes kaimiņvalstīs. Ukrainas krīze zināmā mērā ir stabilizējusies, bet situācija tās austrumu daļā vēl joprojām paliek ļoti saspringta.

Ceturkšņa laikā tika palielināti fiksētā ienākuma ieguldījumi uzņēmumu obligācijās, drošās obligācijās ar nodrošinājumu, augsta ienesīguma obligācijās, kā arī Vācijas valdības obligācijās. Ieguldījumi Krievijas uzņēmumu obligācijās tika samazināti. Plāna sniegums pirmajā ceturksnī bija 1.6%, un pēdējo 12 mēnešu laikā tas bija 0.49%. Vislabāko sniegumu nodrošināja ieguldījumi Eirozonas valdību obligācijās un augsta ienesīguma obligācijās. Šis ceturksnis ienesīguma ziņā bija smags attīstības tirgu obligācijām un, īpaši, Krievijas uzņēmumu obligācijām.