

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
Kopējās pārvaldīšanas izmaksas	Maksājuma pastāvīgā daļa kopā: 1.00% Mainīgā maksājuma daļa: 0.50% Kopā ne vairāk kā : 1.50%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna mērķis ir ieguldīt līdzekļus fiksētā ienākuma un citos procentu ienākumus nesošos instrumentos, instrumentos kas ir denominēti galvenokārt eiro valūtā un emitēti Eiropas Ekonomikas zonā, kā arī citos pasaules reģionos. 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.

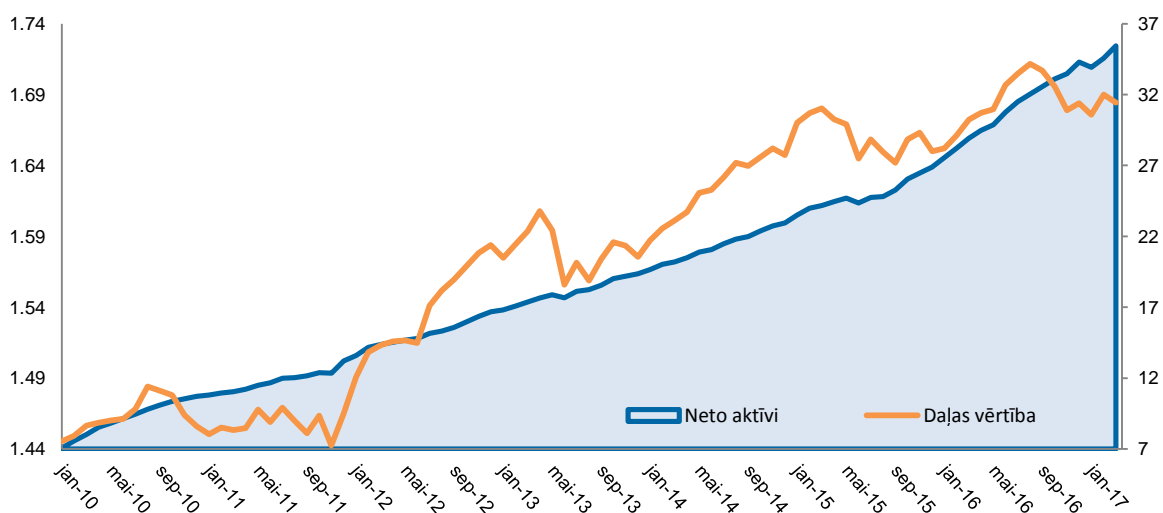
DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība				Pensiju plāna ienesīgums						
	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2017		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadu	5 gadu	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.7021	1.6790	1.6793	Plāns	0.02%	-1.34%	0.72%	0.11%	2.17%	2.07%
Līdzekļu vērtība (EUR)	32 065 173	33 795 446	34 941 419	Nozares vidējais	0.05%	-0.52%	0.72%	0.04%	2.55%	

Daļas vērtība

Daļas vērtība un neto aktīvi

Aktīvi, milj, EUR



INESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

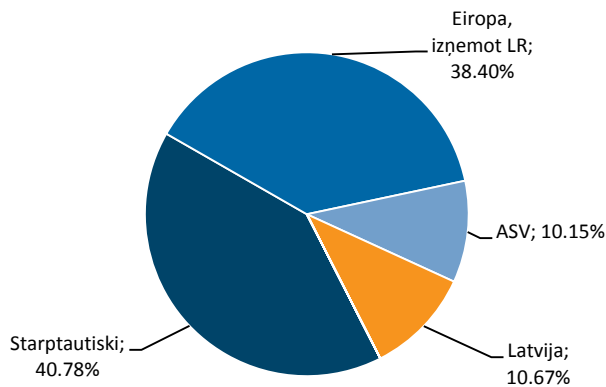
Ceturkšņa ietvaros tika samazināti ieguldījumi Eirozonas valstu fiksētā ienesīguma instrumentos ar vidēju termiņu, turpretī tika palielinātas pozīcijas attīstības tirgu parādzīmēs un starptautiskajos augsta ienesīguma vērtspapīros. Plāna sniegums pirmajā ceturksnī bija 0.02%, bet gada griezumā 0.72%. Fiksētā ienesīguma tirgū bija vērojams neraksturīgs svārstīgums pirmajā ceturksnī. Gada sākumā, procentu likmes pacēlās, negatīvi ietekmējot fiksētā ienesīguma instrumentus. Februārī procentu likmes nokritās vēl zemāk, bet kāpumu piedzīvoja tikai martā. Par spīti svārstīgajiem fiksētā ienesīguma tirgiem, 3 mēnešu sniegums Nordea Konservatīvajā plānā ir bijis tikai nedaudz virs nulles.

10 lielākie ieguldījumi

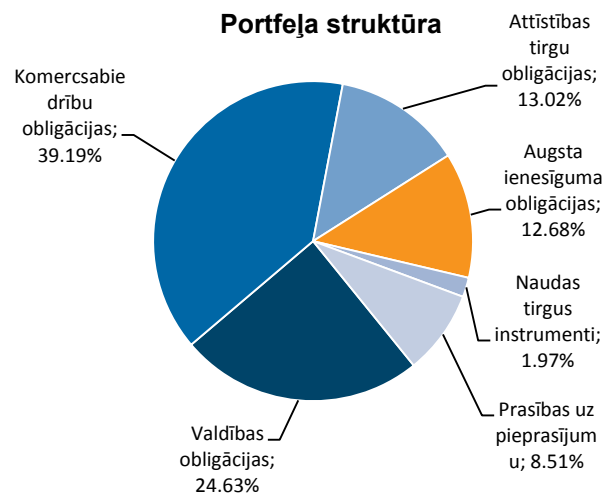
Ieguldījums	Īpatsvars
iShares JP Morgan attīstības tirgu ASV dolāru obligāciju fonds	8.88%
iShares EUR obligācijas	8.39%
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (izņemot finanšu sektoru)	7.37%
db x-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	7.30%
db x-trackers iBoxx Eirozonas valdības obligāciju fonds (ar termiņu no 7-10 gadiem)	5.53%
iShares starptautiskais valdību obligāciju fonds	5.50%
iShares centrālo Eirozonas valstu uzņēmumu obligāciju fonds	5.39%
db x-trackers II IBoxx Eirozonas valstu obligāciju ar dzēšanas termiņu no 5-7 gadiem ieguldījumu fonds	4.15%
iShares Eiropas apvienoto obligāciju fonds	4.14%
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju ieguldījumu fonds (ar termiņu no 1 līdz 5 gadiem)	2.96%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums



Portfeļa struktūra



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Pirmais ceturksnis finanšu tirgos izvērtās daudz pozitīvāks nekā bija prognozēts. Ekonomiskie indikatori pārsniedza plānotos rādītājus, starptautiskās izaugsmes līmeņi pieauga un riskantāki aktīvi uzrādīja pozitīvu sniegumu.

Pēdējo ceturkšņu ietvaros politiskajiem notikumiem ir bijusi liela ietekme uz starptautiskajiem finanšu tirgiem. Trampa k-ga pārsteidzošā uzvara ASV prezidenta vēlēšanās pagājušā gada beigās radīja bažas, bet finanšu tirgos notika pretējais – tie veica spēcīgu vērtības pieaugumu. Par pamatu kāpumam bija solījumi samazināt nodokļu apmērus, palielināt investīcijas infrastruktūras tīriņiem, kā arī samazināt esošā regulējuma apjomu. Tomēr, šis kāpums ir arī saistīts ar reāliem uzlabojumiem ekonomiskajos rādītājos. Gada pirmais ceturksnis nesniedza pārāk daudz detaļas par to kā Trampa k-gs reāli sasniegs savus izvirzītos mērķus un izmaiņu ieviešanas lēnais temps tirgos tika uztverts negatīvi.

Kā iepriekš tika sagaidīts, ASV Federālā Rezerve pacēla bāzes procentlikmi par 25 bāzes punktiem līdz 1% marta vidū. Tika sniegti mājieni par to, ka 2017. gadā ir plānotas vēl 2 likmes celšanas. Eirozonā netika ieviestas izmaiņas esošajā monetārajā politikā. Marta beigās tika sasniegta jauna fāze Brexit kontekstā, kad Apvienotās Karalistes premjerministre Meja parakstīja vienošanos par izstāšanās procesa uzsākšanu no Eiropas Savienības. Tomēr, šis process prasīs garas sarunas pirms notiks reāla izstāšanās.

Šogad Eirozonā notiks vairums svarīgu vēlēšanu. Parlamenta vēlēšanas Nīderlandē noritēja gludi un pro-Eiropiešie spēki uzvarēja vēlēšanās. Nākamais lielais notikums būs prezidenta vēlēšanas Francijā aprīļa beigās. Pirmsvēlēšanu kampaņas ir bijušas krāšņas, bet pašreizējie aptauju dati liecina, ka populistiskā kandidāte Le Penas k-dze nespēs sakaut pārējos kandidātus otrajā vēlēšanu kārtā. Visbeidzot, rudenī parlamenta vēlēšanas notiks arī Vācijā, kam būs liela nozīme tālāko notikumu attīstībā.