

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

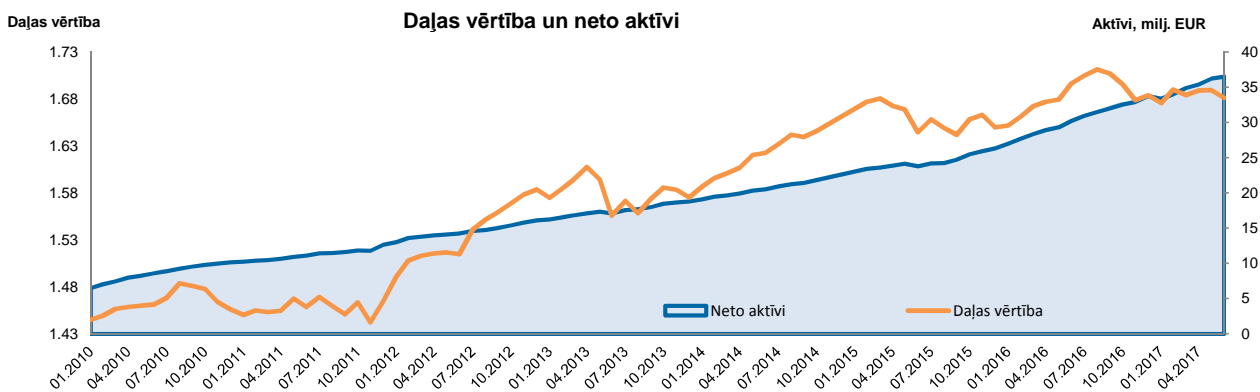
Plāna nosaukums	Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Kopējās pārvaldīšanas izmaksas	Maksājuma pastāvīgā daļa kopā: 1.00% Mainīgā maksājuma daļa: 0.50% Kopā ne vairāk kā: 1.50%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna mērķis ir ieguldīt līdzekļus fiksēta ienākuma un citos procentu ienākumus nesošos instrumentos, kas ir denominēti galvenokārt eiro valūtā un emitēti Eiropas Ekonomikas zonā (EEZ), kā arī citos pasaules reģionos. Plāna ieguldījumu galvenais ģeogrāfiskais fokuss ir Eiropas Savienības dalībvalstīs. Ieguldījumu instrumentu emitenti var būt dalībvalstis, kredītiestādes un finanšu institūcijas, komercsabiedrības, kuru emitētie vērtspapīri tiek kotēti regulētajos fondu tirgos EEZ un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) valstīs. 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.

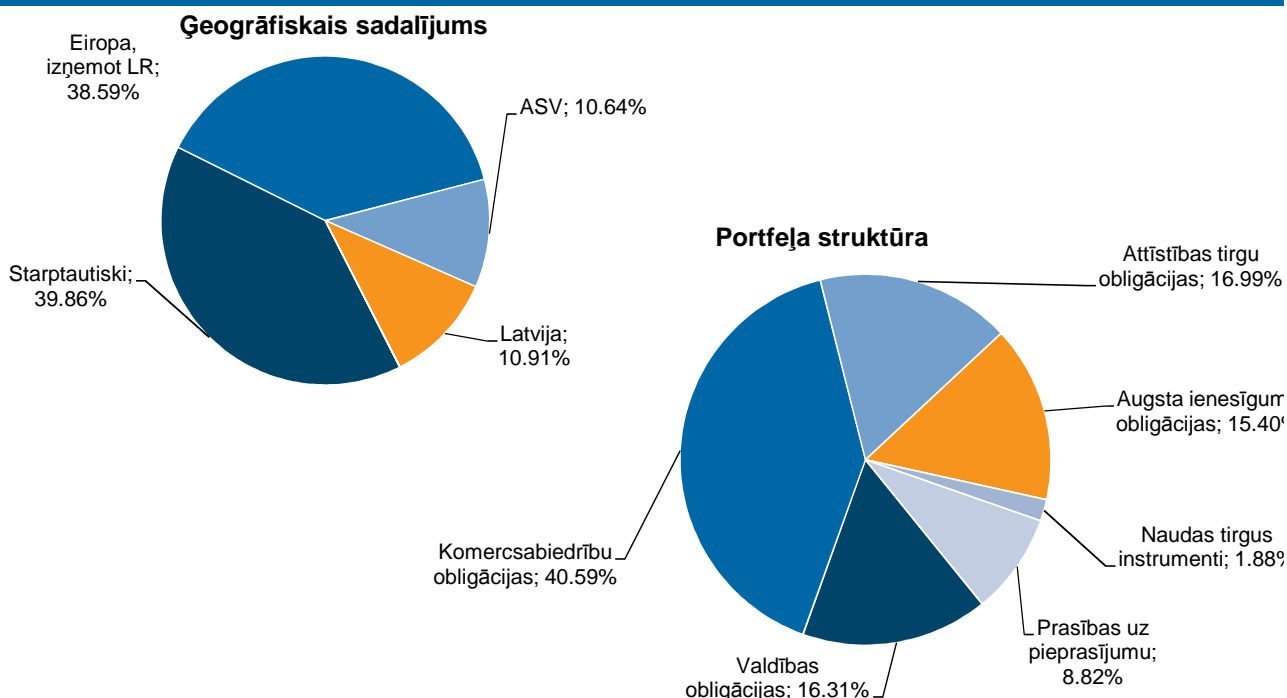
DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas un līdzekļu vērtība			Ieguldījumu plāna ienesīgums uz 30.06.2017.								
	31.12.2016	31.03.2017	30.06.2017		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.6790	1.6793	1.6764	Plāna ienesīgums (%)	-0.13	-0.24	-0.91	1.10	1.19	2.11	1.99
Līdzekļu vērtība (EUR)	33 795 446	34 941 419	36 578 670	Nozares vidējais ienesīgums (%)	0.04	0.09	0.20	0.85	1.48	2.31	


ienesīguma salīdzinājums

Plāna daļas vērtība ceturksnī un pusgadā nedaudz samazinājās - par 0.13% un 0.24% atiecīgi. Abos griezumos plāna sniegums nedaudz atpalika no nozares vidējo. Ceturkšņa laikā ievērojami samazinājās ASV dolāra vērtība pret eiro valūtu. Eiropas uzņēmumu un valdību obligācijas nodrošināja nelielu pozitīvu sniegumu kamēr attīstības tirgu obligāciju, kā arī ASV valdības obligāciju vērtība piedzīvoja strauju kritumu. Sagaidāms, ka ASV dolāra vērtībai stabilizējoties pret eiro valūtu turpmākos ceturkšņos valūtu kursu svārstību ietekme uz plāna darbības rezultātiem būs mazāka.

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI	
Ieguldījums	Īpatsvars, %
iShares eiro obligāciju (ar nodrošinājumu) fonds	9.10
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	8.99
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	8.00
iShares Eiropas uzņēmumu (izņemot finanšu sektoru) obligāciju fonds	7.05
iShares Centrāleiropas uzņēmumu obligāciju fonds	6.26
iShares Eirozonas uzņēmumu augsta ienesīguma obligāciju ieguldījumu fonds	5.73
db x-trackers Globālais valdību obligāciju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	4.23
db x-trackers iBoxx Eirozonas valdību obligāciju fonds (ar termiņu no 7 līdz 10 gadiem)	3.85
Nordea ASV uzņēmumu obligāciju fonds	3.52
iShares Pasaules lielāko valstu obligāciju fonds	3.12

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Otrais ceturksnis finanšu tirgos iezīmējās ar kopumā pozitīvām tendencēm. Divi būtiskākie politiskie notikumi bija Francijas prezidenta vēlēšanas un ārkārtas parlamenta vēlēšanas Apvienotajā Karalistē. Francijas prezidenta vēlēšanās atbilstoši prognozēm uzvarēja gados jaunais un proeiropeiskais kandidāts Emanuels Makrons, radot optimismu gan eiro zonas, gan visas Eiropas finanšu tirgos, savukārt ārkārtas parlamenta vēlēšanās Apvienotajā Karalistē premjerministre Terēza Meja pretēji gaidītajam zaudēja vairākumu parlamentā, kas, visticamāk, sarežģīs Brexit sarunas. Vienlaikus, uzlabojoties uzņēmumu peļņas rādītājiem un paātrinoties globālās ekonomiskās izaugsmei zemas inflācijas apstākļos, strauji pieauga investoru pārliecība. Taču obligācijām otrajā ceturksnī bija mainīgas sekmes. Jāatzīmē samērā straujš ASV dolāra vērtības kritumu pret eiro valūtu, kas ceturksnī veidoja gandrīz 10%. Šāds straujš valūtas vērtības samazinājums padarīja ASV denominētos ieguldījumus par mazāk pievilcīgiem eiro investoriem. Tas būtiski pasliktināja plāna darbības rezultātus. Pasaules lielākās centrālās bankas arvien vairāk redz nepieciešamību mazināt esošās stimulējošās monetārās politikas tempus un pakāpeniski atsākt paaugstināt procentu likmes. Vidējā termiņā un ilgtermiņā tā ir pozitīva ziņa obligāciju investoriem jo, sagaidāms, ka pieaugs to ienesīgums. Savukārt, tā var nebūt laba ziņa attīstības tirgu obligāciju investoriem jo šo obligāciju vērtība var piedzīvot kritumu, investoriem dodot priekšroku attīstīto valstu obligācijām pie nosacījuma, ka pieaugs to ienesīgums. Tā kā plāna portfelis ir pietiekami diversificēts, nav gaidāma iespējamā procentu likmju pieauguma negatīvā ietekme uz plāna portfeli.