

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

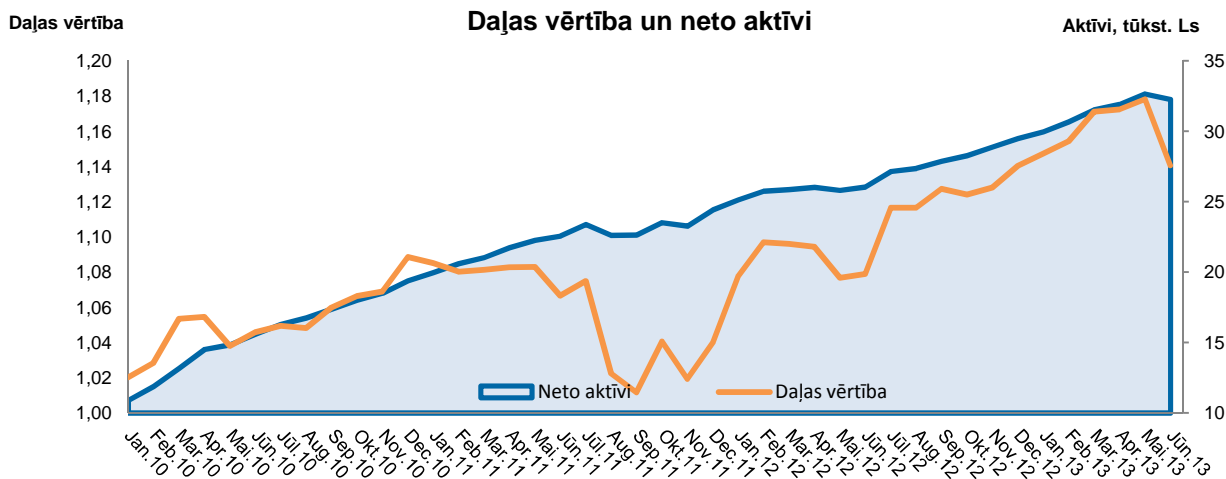
Plāna nosaukums	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank Finland Plc, ko pārstāv Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas	1,65% no plāna vidējiem aktīviem gadā

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti globāli kapitāla vērtspapīros, fiksēta ienākuma un naudas tirgus instrumentos un alternatīvos ieguldījumu veidos, ievērojot prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus. Līdz 50 procentiem no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla un citos tiem riska ziņā pielīdzināmos vērtspapīros. Šādu ieguldījumu īpatsvars var būt no 0 līdz 50 procentiem no Plāna aktīviem. Veicot Plāna līdzekļu ieguldījumus, netiek piemērota īpaša aktīvu izvietojuma taktika pa tirgiem vai sektoriem. Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt galvenokārt ar ieguldījumu fondu starpniecību, kā arī ir iespējami tieši ieguldījumi augstāk minētajos instrumentos.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

	Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība			Pensiju plāna ienesīgums			
	31.12.12	28.03.13	28.06.13		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
Daļas vērtība (LVL)	1.1403394	1.1710322	1.1405	Plāns	-2.61%	0.08%	5.52%
Līdzekļu vērtība (LVL)	29 482 300	31 529 813	32 254 596	Nozares vidējais	-1.56%	-0.12%	4.06%



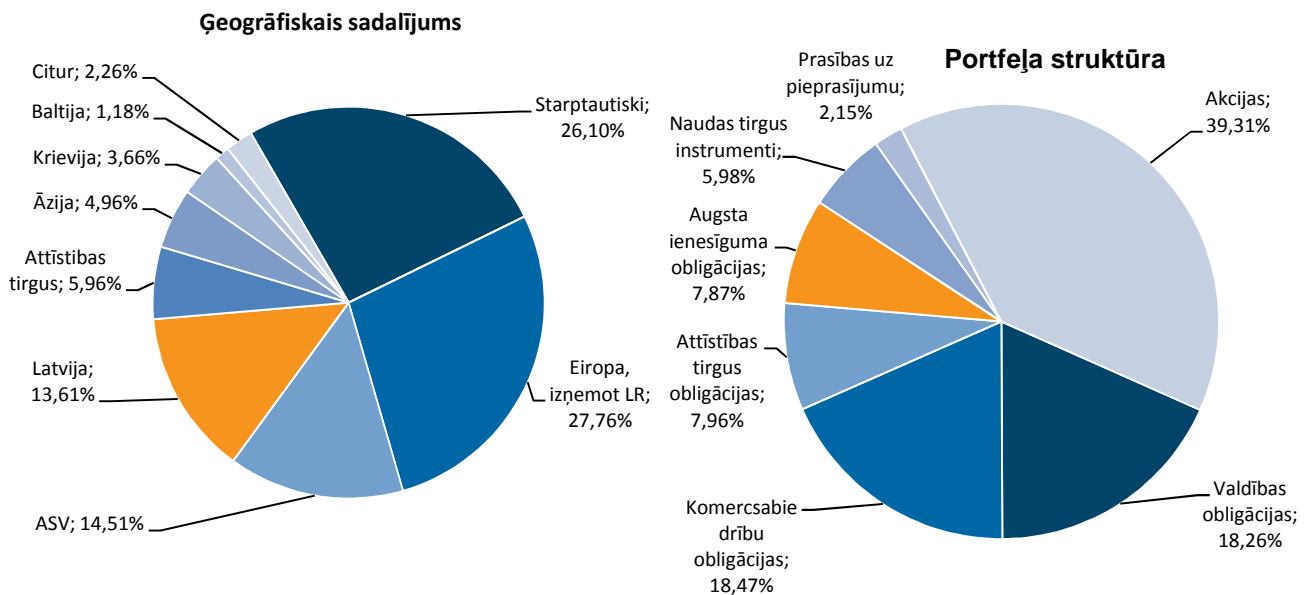
IENESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

Nordea aktīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2013. gada otrajā ceturksnī bija -2.61% salīdzinājumā ar nozares vidējo ienesīgumu -1.77% šajā pašā laika periodā. Plānam ir vairāk ieguldījumu kapitāla vērtspapīros nekā vidēji nozarē, kā arī lielākā daļa ieguldījumu fiksētā ienesīguma instrumentos tiek vērtēta pēc tekošajām tirgus cenām. Šo ieguldījumu vērtība piedzīvoja kritumu pretstatā gada 1. ceturksnim, līdz ar to Plāna darbības rezultāts šajā ceturksnī ir sliktāks par nozares sniegumu. Trešajā un ceturtajā ceturksnī sagaidāma plāna snieguma atkopšanās.

10 lielākie ieguldījumi

ieguldījums	Īpatsvars
db x-trackers ASV akciju ieguldījumu fonds	4.20%
iShares ASV S&P 500 akciju ieguldījumu fonds	3.99%
db x-trackers Eiropas akciju ieguldījumu fonds	3.98%
dbx-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	3.95%
Evli Krievijas obligāciju fonds (rubļos)	3.66%
Nordea Globālais stabilo uzņēmumu akciju fonds	3.63%
db x-trackers attīstības tirgu likvīdo eiroobligāciju fonds	3.41%
db-iboxx Vācijas valdības parādzīmju fonds	3.07%
Nordea Augsta ienesīguma obligāciju fonds	2.92%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Gada pirmajā ceturksnī valdošais pozitīvais noskaņojums finanšu tirgos ievērojami mainījās otrajā ceturksnī. Maija beigās ASV Federālo Rezervju Sistēma deva mājienu, ka tā pakāpeniski sāks īstenot stingrāku monetāro politiku un pirmajā posmā rudenī samazinās ASV valdības obligāciju iepirkšanu. Ekonomikas atveseļošanās gaita pasaulē ir pilnīgi atšķirīga: ASV plāno ierobežot līdz šim īstenoto stimulējošo monetāro politiku, Eiropa joprojām cīnās ar parādu krīzi, taču Japāna tikai tagad uzsāk stimulējošas monetārās politikas īstenošanu. Pat ja ASV Federālo Rezervju Sistēmas paziņojums bija tikai pirmais signāls ekonomiskās izaugsmes stabilitātei, tas izraisīja lēcienveida procentu likmju pieaugumu, kas noveda pie vājuma obligāciju tirgos. Vel joprojām paliek neatbildēts jautājums vai ASV ekonomiskā izaugsme tiešām ir tik spēcīga, ka tā jau tagad varētu tikt galā ar ierobežoto likviditāti un augstām procentu likmēm.

Tajā pašā laikā Ķīnas ekonomikas izaugsmes rādītāji bija neapmierinoši. Globālā ekonomiskā izaugsme ir ļoti atkarīga no Ķīnas. Ķīnas izaugsmes samazināšanās un ASV plāni tuvākajā nākotnē ierobežot stimulējošas monetārās politikas īstenošanu, ir radījuši dramatisku ietekmi uz ieguldījumiem attīstības tirgos. Ievērojami samazinājās attīstības tirgu obligāciju vērtība, nokritās akciju tirgi un tajā pašā laikā attīstības tirgu valūtas kļuva ievērojami vājākas attiecībā pret stabilajām valūtām.

2013. gada 2. ceturksnī Nordea aktīvais ieguldījumu plāns nedaudz palielināja ieguldījumus globālajos kapitāla vērtspapīros un Eiropas hipotekārajās zīmēs un valdību obligācijās. No ienesīguma viedokļa ceturksnis nebija apmierinošs, un gada sākumā uzrādītais pozitīvais sniegums piedzīvoja korekciju. Gada otrā ceturksnī beigās trīs mēnešu ienesīgums bija -2,45%, viena gada ienesīgums bija 5,52%. Starp ieguldījumiem labāko sniegumu uzrādīja ieguldījumi ASV, Baltijas valstu un globālajos kapitāla vērtspapīros, savukārt vissliktāko sniegumu uzrādīja ieguldījumu attīstības valstu kapitāla vērtspapīros. Labāko, bet joprojām negatīvu sniegumu starp fiksēta ienesīguma finanšu instrumentiem ceturksnī laikā uzrādīja ieguldījumi Eiropas uzņēmumu obligācijās un īstermiņa Eirozonas valstu parādzīmēs. ASV procentu likmju kāpums negatīvi ietekmēja ASV fiksēta ienākuma ieguldījumus. Sliktāko sniegumu ceturksnī laikā uzrādīja ieguldījumi attīstības valstu obligācijās.