

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

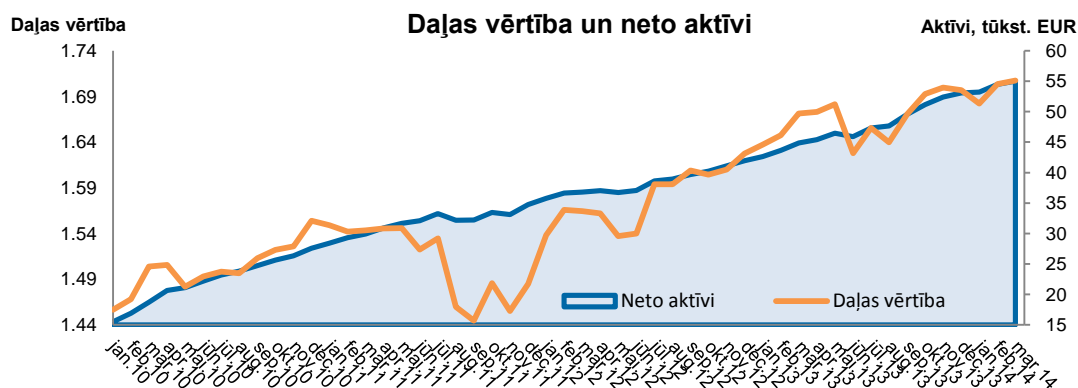
Plāna nosaukums	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas	1,65% no plāna 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				
	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
Daļas vērtība (EUR)	1.6655	1.6925	1.7026	Plāns	0.60%	2.22%	2.18%
Līdzekļu vērtība (EUR)	49 554 419	53 097 864	55 013 466	Nozares vidējais	0.64%	1.66%	1.77%



INESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

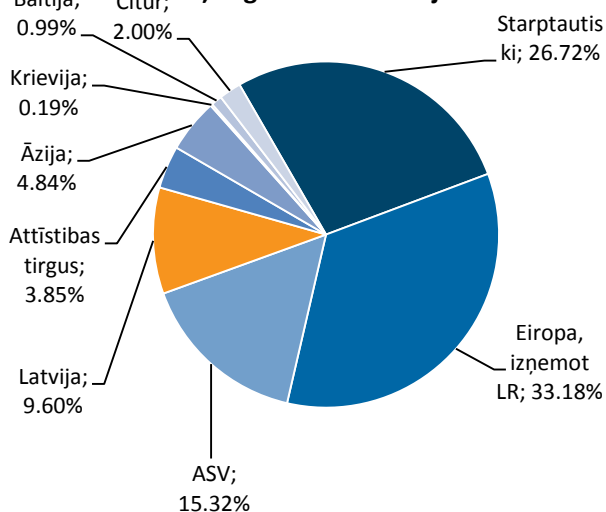
Nordea aktīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2014. gada pirmajā ceturksnī bija 0.60% salīdzinājumā ar nozares vidējo ienesīgumu 0.64% šajā pašā laika periodā. Pozitīvo sniegumu ir nodrošinājuši lielākā daļa Plāna ieguldījumu. Starp uzņēmumu akciju fondiem labākais sniegums bija Klusā okeāna uzņēmumu (izņemot Japānas uzņēmumus) akciju fondam 3.27% apmērā, kam sekoja Eiropas uzņēmumu akciju fondi ar piensumu 2% apmērā un Nordea globālo stabilo uzņēmumu akciju fonds ar sniegumu 2.66% apmērā. Negatīvais sniegums bija attīstības valstu uzņēmumu akcijām- līdz -4.62%. Fiksēto ienākumu instrumentu starpā 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 tirgu obligācijas, kuru vērtību kāpums sasniedza 1.0-2.6%. Gada otrajā ceturksnī ir sagaidāms šo pozitīvu tendenču turpinājums attiecībā uz relatīvi drošiem fiksētā ienākuma ieguldījumiem, kā arī vērtības svārstības uzņēmumu akcijām.

10 lielākie ieguldījumi

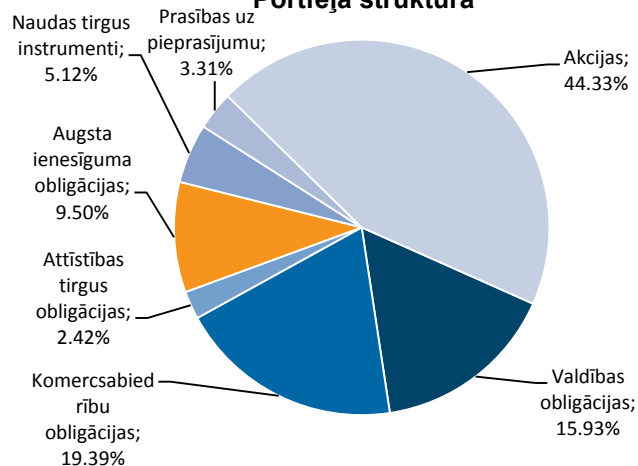
ieguldījums	Īpatsvars
iShares MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	3.90%
Nordea Globālais stabilo uzņēmumu akciju fonds	3.89%
db x-trackers Eiropas akciju ieguldījumu fonds	3.89%
db x-trackers ASV akciju ieguldījumu fonds	3.88%
dbx-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	3.87%
dbx-trackers MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds	3.86%
Nordea Augsta ienesīguma obligāciju fonds	3.71%
iShares ASV S&P 500 akciju ieguldījumu fonds	3.63%
iShares MSCI Ziemeļamerikas uzņēmumu akciju fonds	3.57%
iShares EUR obligācijas	3.22%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums



Portfeļa 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 ieguldījumi Eiropas, Ziemeļamerikas un Japānas uzņēmumu akcijās, kā arī ieguldījumi drošās obligācijās ar nodrošinājumu un uzņēmumu obligācijās. Ieguldījumi Krievijas uzņēmumu akcijās un obligācijās tika pārdoti. Plāna sniegums pirmajā ceturksnī bija 0.6%, un pēdējo 12 mēneši laikā tas bija 2.18%. Vislabāko sniegumu nodrošināja attīstīto valstu uzņēmumu akcijas un ieguldījumi Eirozonas valdību obligācijās un augsta ienesīguma obligācijās. Šis ceturksnis ienesīguma ziņā bija smags attīstības tirgu akcijām un obligācijām.