

## INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

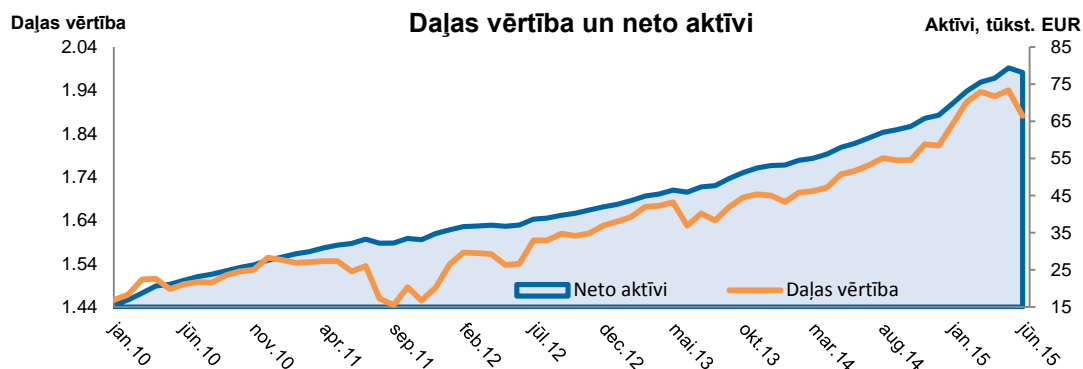
<b>Plāna nosaukums</b>	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
<b>Pārvaldnieks</b>	Anne Leino
<b>Turētājbanka</b>	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
<b>Darbības sākums</b>	2008. gada 10. decembris
<b>Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas</b>	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				
	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
<b>Daļas vērtība (EUR)</b>	1.8070	1.9314	1.8761	<b>Plāns</b>	-2.86%	3.82%	7.25%
<b>Līdzekļu vērtība (EUR)</b>	66 616 254	75 505 598	78 094 167	<b>Nozares vidējais</b>	-2.19%	3.50%	5.63%



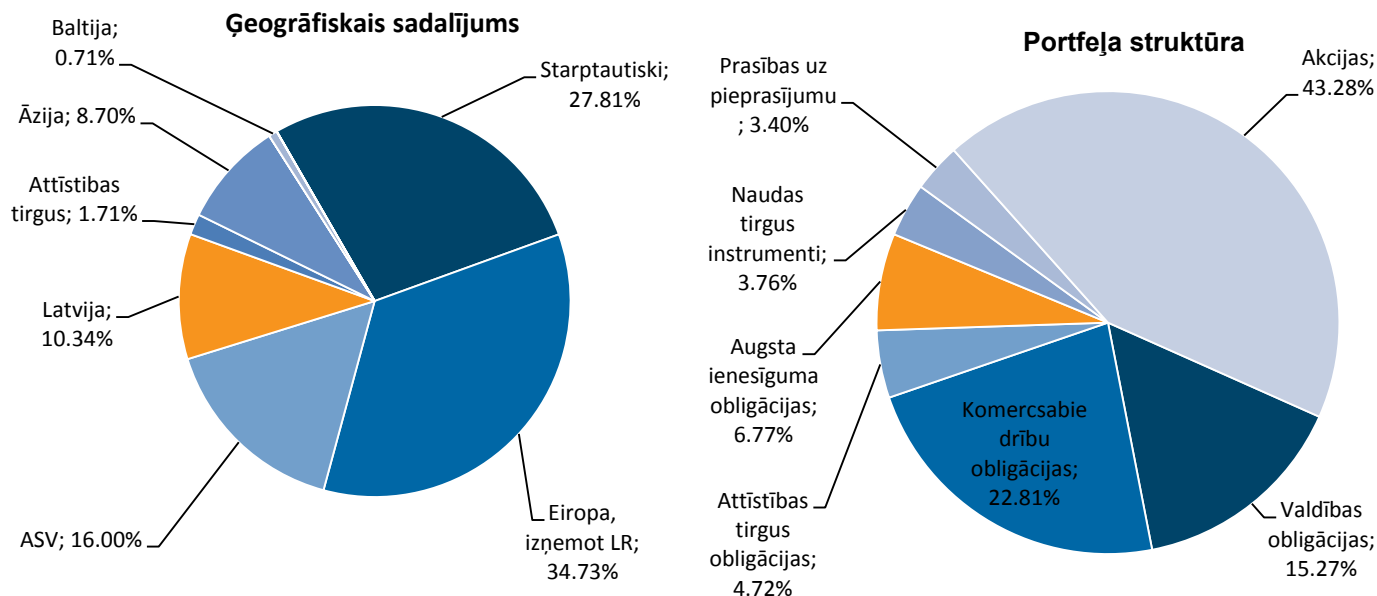
## IENESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

Šajā ceturksnī tika palielināti plāna ieguldījumi starptautisko, Japānas un Eiropas uzņēmumu akcijās, turpretī ieguldījumi Latīņamerikā tika samazināti. Papildus iepriekšminētajam, tika palielināti ieguldījumi lielāko valstu valdību obligācijās, Eiropas nodrošinātajās obligācijās, attīstības obligācijās Euro valūtā un augsta ienesīguma obligācijās. Plāna sniegums 2. ceturksnī bija -2.86% un gada ienesīgums bija 7.25%. Labāko sniegumu šajā ceturksnī uzrādīja ieguldījumi Japānas un Ziemeļeiropas uzņēmumu akcijās, kā arī akcijās BRIC valstīs. Vājāko sniegumu, kas bija negatīvs, uzrādīja ieguldījumi Klusā okeāna reģiona valstu uzņēmumu akcijās, kā piemēram, Austrālijā, Honkongā un Singapūrā. Arī ieguldījumi Vācijas uzņēmumu akcijās sniedza zaudējumus. Labāko sniegumu fiksētā ienesīguma ieguldījumos uzrādīja augsta ienesīguma obligācijās. Šie instrumenti kopumā ir mazāk jutīgi pret likmju svārstībām valdību obligācijās. Eiropas un starptautisko valdību obligācijas sniedza viszemāko ienesīguma atdevi šajā ceturksnī obligāciju likmju pieauguma un Grieķijas krīzes saspīlējuma pieauguma dēļ. Investīcijas korporatīvajās obligācijās sniedza negatīvu ienesīguma atdevi visa ceturkšņa laikā.

## 10 lielākie ieguldījumi

ieguldījums	Īpatsvars
iShares EUR obligācijas	5.03%
db x-trackers MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	4.94%
Nordea Globālais stabilo uzņēmumu akciju fonds	4.05%
db x-trackers MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds	3.90%
iShares MSCI Ziemeļamerikas uzņēmumu akciju fonds	3.87%
db x-trackers ASV akciju ieguldījumu fonds	3.82%
db x-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	3.61%
Nordea ASV uzņēmumu obligāciju fonds	3.53%
iShares ASV S&P 500 akciju ieguldījumu fonds	3.51%
iShares MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	3.19%

## IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



## PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Situācija finanšu tirgos otrajā ceturksnī bija pretēja tam, ko novērojām gada sākumā. Fiksētā ienesīguma instrumentu tirgu pārsteidza procenta likmju kāpums. Īpaši liels likmju pieaugums tika novērots Centrāleiropas valstu izlaistajām obligācijām. Likmes palielinājās arī ASV. Tomēr, ir nepieciešams ņemt vērā, ka, ECB finanšu aktīvu pirkšanas programmas dēļ, procentu likmes ievērojami samazinājās gada sākumā. Šie zemie likmju līmeņi nebija ilgtspējīgi, taču straujais procentu likmju pieaugums bija negaidīts un tā rezultātā lielākajai daļai fiksēto ienesīguma instrumentu bija negatīvs sniegums. Fiksētā ienesīguma instrumentu tirgus svārstīgums izplatījās uz akciju tirgiem, kā rezultātā, pēc ļoti pozitīva gada sākuma, akciju tirgu vērtība piedzīvoja samazinājumu.

Ceturksņa beigās negaidītu pārsteigumu nodrošināja ielgusi politiskā krīze Grieķijā. Grieķija neveica parāda maksājumu SVF, kā arī tās premjerministrs nošokēja politikus un finanšu tirgus ar paziņojumu par referendumu rīkošanu, lai noteiktu sabiedrības nostāju attiecībā par jaunā aizdevuma saņemšanas nosacījumiem. Augošā neskaidrība par Grieķiju negatīvi ietekmēja vairākas aktīvu klases, it īpaši Eiropas uzņēmumu akcijas.

Papildus iepriekšminētajam, Ķīnā straujos tempos tika pārdotas uzņēmumu akcijas, kas krasi samazināja to vērtību. Iepriekšējos mēnešos Ķīnas akcijas uzrādīja spēcīgu kāpumu un svārstīgums šajā akciju tirgū kopumā ir ievērojami augstāks nekā attīstītajos finanšu tirgos kopumā.