

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

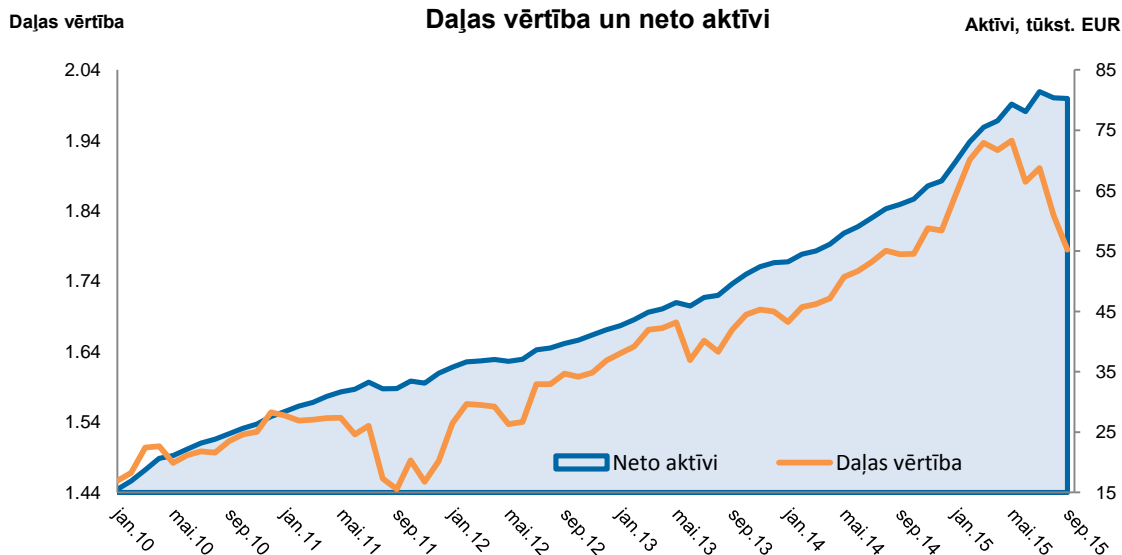
Plāna nosaukums	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas	1,65% no plāna 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						
	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadu	5 gadu	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.9314	1.8761	1.7797	Plāns	-5.14%	-7.85%	0.37%	3.37%	3.37%	3.46%
Līdzekļu vērtība (EUR)	75 505 598	78 094 167	80 264 228	Nozares vidējais	-3.30%	-5.41%	1.20%	3.40%	3.55%	



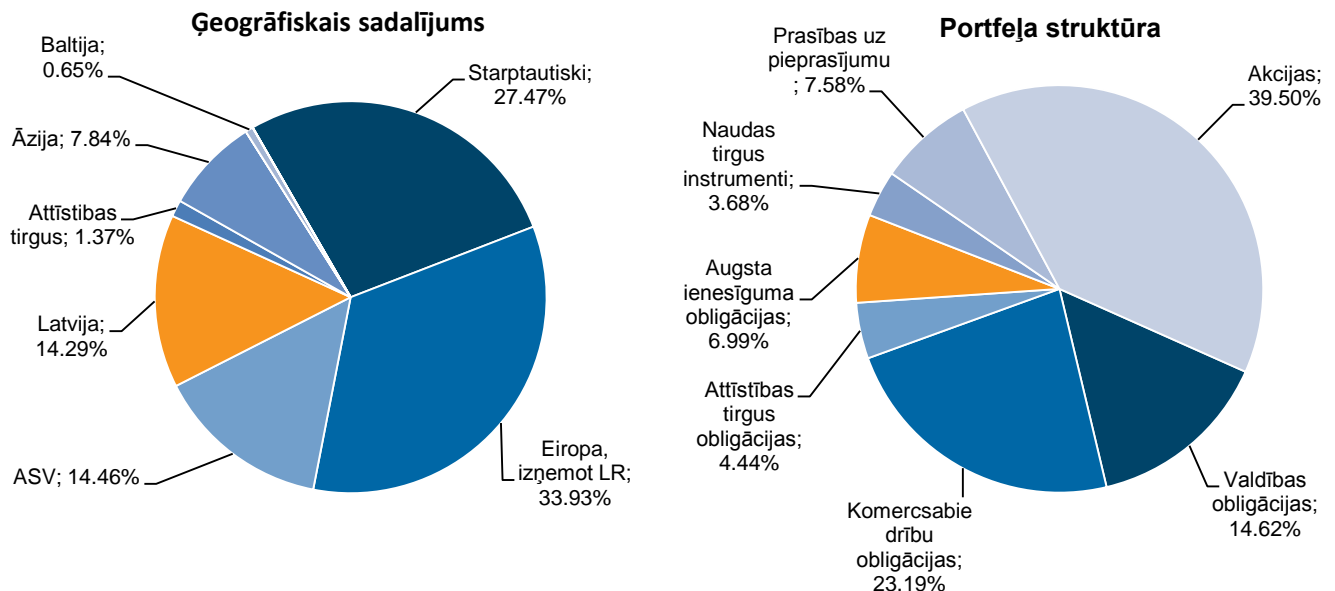
INESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

Ceturkšņa ietvaros tika palielināta ieguldījumi starptautisko, Japānas un Eiropas uzņēmumu akcijās. Tika arī palielināts ieguldījumu apjoms Eiropas nodrošinātajās obligācijās un Eiropas augsta ienesīguma obligācijās, turpretī, ieguldījumi Centrāleiropas valdību obligācijās tika nedaudz samazināti, pēc laba snieguma ceturkšņa beigās. 3. ceturksnis bija nelabvēlīgs riskantākiem aktīviem un sniegums šajā ceturksnī bija -5.14%. Viena gada ienesīgums joprojām ir pozitīvs, veidojot 0.37%. Visi ieguldījumi akcijās piedzīvoja vērtības kritumu, vissliktākais rezultāts bija novērojams attīstības tirgos (-21.09% 3 mēnešos). Labāko ienesīgumu fiksētā ienesīguma instrumentu klasē nodrošināja ieguldījumi Eiropas un pasaules valdību obligācijās. Savukārt, zemāko sniegumu uzrādīja ieguldījumi Eiropas un ASV augsta ienesīguma obligācijās pieaugošās riska prēmijas dēļ. Tas negatīvi ietekmēja arī korporatīvās obligācijas, Volkswagen izmešu datu krāpšanās skandālam situāciju vēl vairāk pasliktinot. Ieguldījumi attīstības tirgu parāda instrumentos cieta no negatīva investoru sentimentā pret attīstības tirgu reģioniem. Tādēļ šo ieguldījumu sniegums bija negatīvs.

10 lielākie ieguldījumi

ieguldījums	Īpatsvars
db x-trackers MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	5.34%
iShares EUR obligācijas	4.93%
db x-trackers MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds	4.01%
Nordea Globālais stabilo uzņēmumu akciju fonds	3.69%
db x-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	3.58%
Nordea ASV uzņēmumu obligāciju fonds	3.43%
iShares MSCI Ziemeļamerikas uzņēmumu akciju fonds	3.37%
db x-trackers ASV akciju ieguldījumu fonds	3.36%
iShares ASV S&P 500 akciju ieguldījumu fonds	3.08%
iShares pasaules valdību obligāciju fonds	2.97%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Šī gada 3. ceturksnis bija viens no sliktākajiem pasaules finanšu tirgos vairāku gadu griezumā. Jūnijā iesāktā Ķīnas uzņēmumu akciju pārdošana turpināja uzņemt apgriezienus augustā, kas palielināja bažas par globālās izaugsmes ilgspēju. Jaunākie ekonomiskie dati norāda uz to, ka Ķīnas ekonomika atdziest, kas, savukārt, pazemina globālās izaugsmes prognozes. Pieauga arī bažas par iespējamu recesiju. Ķīnas akciju tirgū novērotā cenu korekcija ietekmēja attīstības tirgus, kas savukārt ietekmēja valūtu un resursu tirgus - tas kopumā samazināja globālo riska apetīti.

Viens no visvairāk gaidītajiem notikumiem 3. ceturksnī bija ASV Federālās Rezervju sistēmas (FRS) ziņojums septembra vidū. Investoru vidū pastāvēja viedoklis, ka FRS veiks pirmo starpbanku procentu likmju celšanu kopš 2008. gada finanšu krīzes. Par spīti tam, ka makroekonomiskie dati, tajā skaitā bezdarba līmenis ASV, ir saskaņā ar FRS nosacījumiem, lai varētu celt likmes, svārstības finanšu tirgos pasliktināja globālās prognozes un zemais inflācijas līmenis atturēja FRS likmes paaugstināt. Likmju kāpināšana joprojām ir FRS īstermiņa plānos, bet tā tiek atlikta līdz būs lielāka skaidrība par globālo izaugsmes perspektīvu.

Ceturkšņa ietvaros situācija Grieķijā pierima, paliekot otrajā plānā. Vasarā Grieķijas premjerministrs sasauca referendumu par starptautiskā aizdevuma nosacījumiem, kas notika jūlijā un grieķi nobalsoja pret taupības pasākumiem, bet viņi spēja pārsteigt finanšu tirgus. Vienošanās starp Grieķiju un Eiropas Savienību par jauna aizdevuma piešķiršanu tomēr tika noslēgta, kura nosacījumi bija stingrāki nekā iepriekšējiem. Tas noveda pie iekšējām debatēm valdošajā partijā, kā rezultātā no amata atkāpās Grieķijas Premjerministrs. Septembrī notika jaunās parlamenta vēlēšanas, kurās ar skaidru pārkumu atkal uzvarēja radikāli kreisā partija un bijušais Premjerministrs.