

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

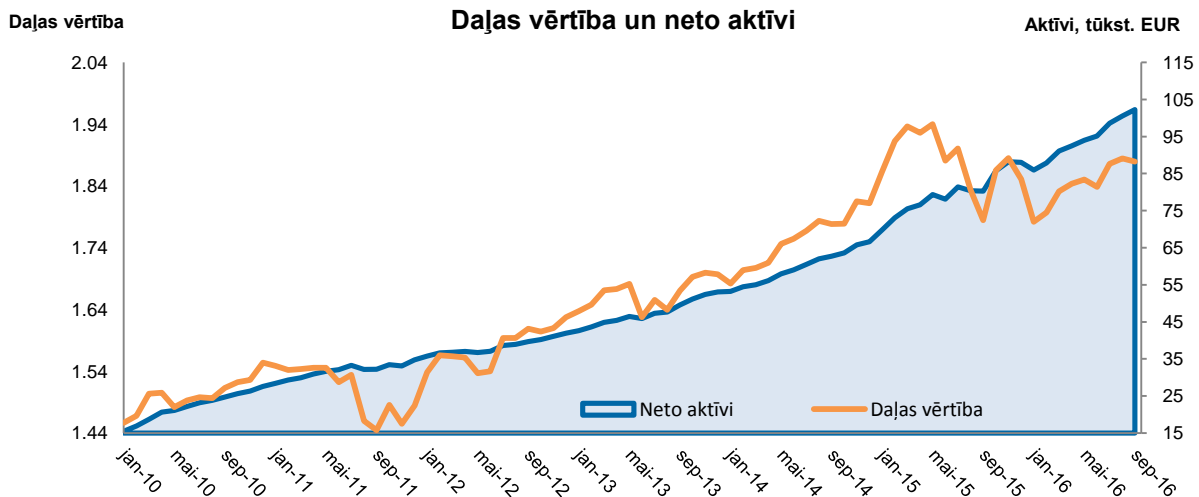
Plāna nosaukums	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Kopējās pārvaldīšanas izmaksas	Maksājuma pastāvīgā daļa kopā: 1.00% Mainīgā maksājuma daļa: 1.00% Kopā ne vairāk kā : 2.00%

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						
	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadu	5 gadu	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.8261	1.8333	1.8745	Plāns	2.25%	2.65%	5.32%	2.81%	5.41%	3.70%
Līdzekļu vērtība (EUR)	91 090 028	95 121 586	102 256 145	Nozares vidējais	1.64%	2.01%	3.51%	2.33%	4.76%	



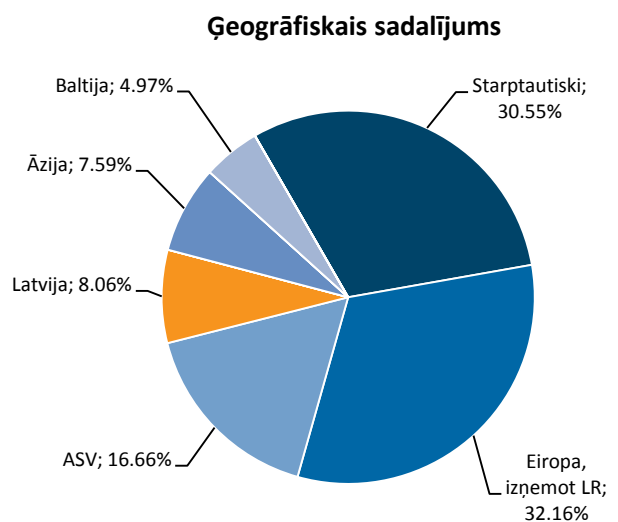
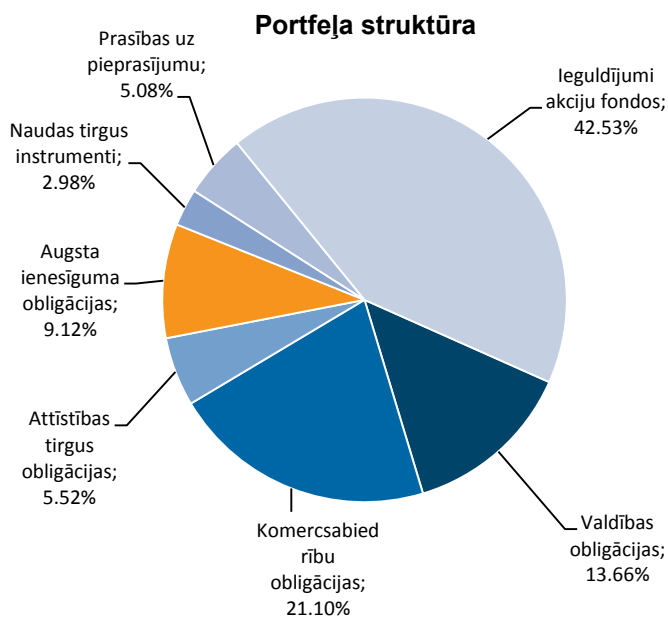
IENESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

Ceturksņa ietvaros tika palielināti ieguldījumi Āzijas reģiona uzņēmumu akcijās. Savukārt no fiksētā ienesīguma instrumentiem tika palielināti ieguldījumi vidējā termiņa Eirozonas valstu obligācijās, Eiropas uzņēmumu obligācijās un ASV augsta ienesīguma obligācijās. Tika arī palielināta pozīcija attīstības tirgu parāda instrumentos. Plāna ienesīgums trešajā ceturksnī bija 2.93%, bet gada griezumā 4.87%. Kopš gada sākuma plāns ir uzrādījis 1.54% sniegumu. Ceturksņa ietvaros visi ieguldījumi, izņemot globālos valdību obligāciju instrumentus, uzrādīja pozitīvu sniegumu. Sīkāk aplūkojot akcijas, labākais ienesīgums bija Āzijas reģionam, tomēr pārējo reģionu sniegums arī bija pozitīvs. Iespējama neliela procentu likmju augšupeja, kas negatīvi ietekmētu valdību obligācijas. Uzņēmumu obligācijām nedaudz samazinājās riska prēmijas, un ienesīgums bija pozitīvs. No fiksētā ienesīguma instrumentiem šajā ceturksnī labākais sniegums bija augsta ienesīguma instrumentiem. Labi rezultāti bija arī ieguldījumiem attīstības tirgos. Starptautiski īstenotā stimulējošā monetārā politika un izejvielu kāpjošās cenas ir ievērojami uzlabojušas šo instrumentu rezultātus.

10 lielākie ieguldījumi

ieguldījums	Īpatsvars
db x-trackers MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	8.28%
iShares JP Morgan attīstības tirgu ASV dolāru obligāciju fonds	5.52%
db x-trackers MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds	5.28%
iShares EUR obligācijas	5.00%
db x-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	4.68%
Eften II komercīpašumu ieguldījumu fonds	4.42%
db x-trackers ASV akciju ieguldījumu fonds	4.04%
Nordea Globālais stabilo uzņēmumu akciju fonds	3.80%
iShares Eiropas uzņēmumu obligāciju fonds (izņemot finanšu sektoru)	3.40%
db x-trackers iBoxx Vācijas valdības parādzīmju fonds	3.33%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Gada sākumā finanšu tirgos pastāvēja bažas, kas bija saistītas ar ekonomikas izaugsmi Ķīnā, naftas cenu kritumu un Lielbritānijas izstāšanos no ES (Brexit). Šīs bažas ir lielākoties izzudušas un globālie ekonomikas rādītāji ir stabilizējušies un pat nedaudz uzlabojušies. Uzņēmumu ceturkšņa rezultāti atbilst iepriekš izteiktajām prognozēm. Turpretī politiskie notikumi, it īpaši ASV prezidenta vēlēšanas novembra sākumā, var palielināt nemieru un īstermiņa svārstības finanšu tirgos.

Visiem par pārsteigumu pēc Brexit radītā šoka finanšu tirgi atkopās ļoti ātri. Pēc krituma lielākā daļa finanšu tirgu jau jūlijā spēja sasniegt iepriekšējo vērtības līmeni. Kārtējo reizi centrālās bankas ar paziņojumiem nomierināja satrauktos finanšu tirgus, kā arī par labu nāca ASV un Ķīnas ekonomisko indikatoru dati, kuri bija spēcīgāki, nekā sākotnēji plānots. Šī gada laikā pieauga spekulācijas ap ASV Federālās Rezerves procentu likmes celšanu, bet pat uzlabojumi ASV ekonomikā un globālo ekonomikas risku samazināšanās nespēja pārliecināt ASV centrālo banku veikt pirmo likmes celšanu trešajā ceturksnī.

Viena no skaļākajām ziņām šajā ceturksnī bija bažas par Eiropas banku sektoru. Pirmkārt, ziņu virsrakstos nonāca Itālijas bankas un to rentabilitāte. Bažas nedaudz mazināja Eiropas centrālās bankas (ECB) veiktais stresa tests, kas tika publicēts jūlijā beigās. Testa rezultātos nebija lielu pārsteigumu. Tomēr nesen lielākā banka Vācijā, Deutsche Bank, un tās ekonomiskais stāvoklis ir bijis par pamatu baumām finanšu tirgos. Pēc kapitāla rezervju palielināšanas un vairākiem stresa testiem pēdējo gadu laikā Eiropas banku sektors ir daudz labākā stāvoklī nekā iepriekš, tomēr joprojām ir iespējami negatīvi pārsteigumi.