

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, fiksētā 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.

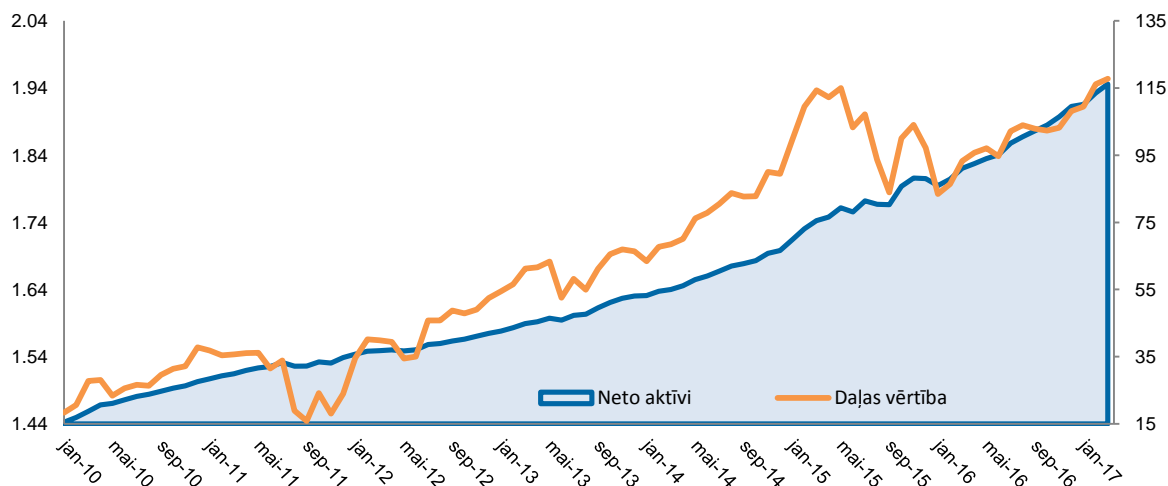
DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība				Pensiju plāna ienesīgums						
	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2017		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadu	5 gadu	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.8745	1.9006	1.9489	Plāns	2.54%	3.97%	6.72%	0.45%	4.56%	3.97%
Līdzekļu vērtība (EUR)	102 256 145	109 506 529	116 186 859	Nozares vidējais	1.99%	3.10%	5.17%	0.45%	3.97%	

Daļas vērtība

Daļas vērtība un neto aktīvi

Aktīvi, tūkst. EUR



INESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

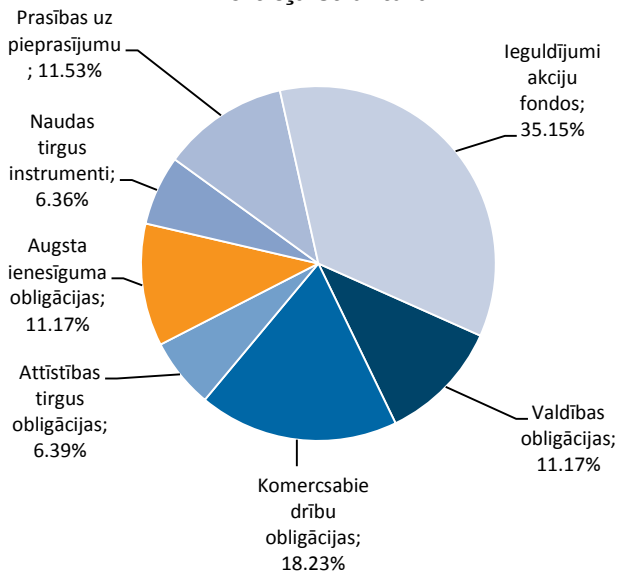
Ceturkšņa ietvaros tika samazināti ieguldījumi Eirozonas valstu fiksētā ienesīguma instrumentos ar vidēju termiņu, turpretī tika palielinātas pozīcijas starptautisko akciju, attīstības tirgu un augsta ienesīguma parādzīmēs. Plāna sniegums pirmajā ceturksnī bija 2.54%, bet gada griezumā 6.72%. Visi akciju instrumenti uzrādīja pozitīvu sniegumu. Klusā okeāna reģiona un Tālo Austrumu uzņēmumu akcijas spēja sniegt pozitīvu ienesīguma atdevi, kas mērāma ar diviem cipariem. Vienīgais izņēmums ir Japāna, kas nodrošināja pozitīvu atdevi, bet tā nebija tik liela kā citiem instrumentiem. Fiksētā ienesīguma tirgū bija vērojams neraksturīgs svārstīgums pirmajā ceturksnī. Gada sākumā, procentu likmes pacēlās, negatīvi ietekmējot fiksētā ienesīguma instrumentus. Februārī procentu likmes nokritās vēl zemāk, bet kāpumu piedzīvoja tikai martā. Ieguldījumi valdības un Eiropas uzņēmumu obligācijās uzrādīja negatīvu sniegumu. Gluži pretēja aina pavērsās ar fiksētā ienesīguma instrumentiem attīstības tirgos, ASV uzņēmumu obligācijās un augsta ienesīguma obligācijās. Šie instrumenti spēja ceturksni noslēgt pozitīvi.

10 lielākie ieguldījumi

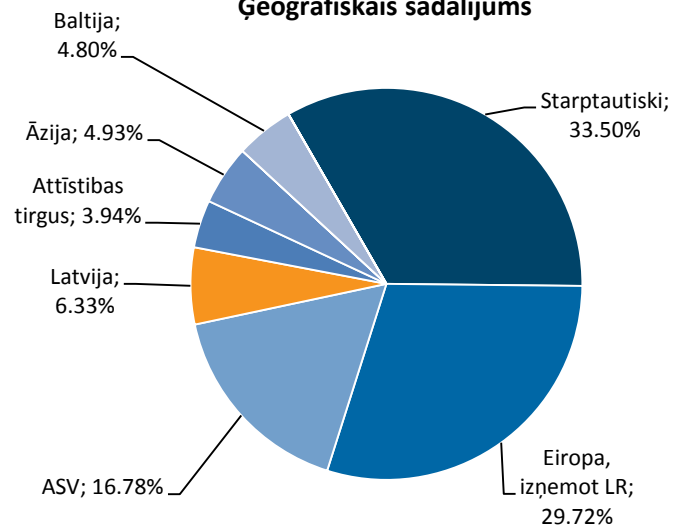
ieguldījums	Īpatsvars
db x-trackers MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	8.17%
iShares MSCI globālais uzņēmumu akciju fonds (hedžēts EUR valūtā)	7.23%
iShares EUR obligācijas	7.18%
iShares JP Morgan attīstības tirgu ASV dolāru obligāciju fonds	5.40%
iShares S&P 500 indeksa akciju fonds (hedžēts EUR valūtā)	4.92%
db x-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	3.97%
iShares MSCI Āzijas reģiona (izņ. Japānu) uzņēmumu akciju fonds	3.94%
Nordea Globālais augsta ienesīguma uzņēmumu obligāciju fonds	3.91%
Nordea Globālais stabilo uzņēmumu akciju fonds	3.48%
db x-trackers MSCI klusā okeāna reģiona (izņ. Japānu) uzņēmumu akciju fonds	3.07%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Portfeļa struktūra



Ģeogrāfiskais sadalījums



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Pirmais ceturksnis finanšu tirgos izvērtās daudz pozitīvāks nekā bija prognozēts. Ekonomiskie indikatori pārsniedza plānotos rādītājus, starptautiskās izaugsmes līmeņi pieauga un riskantāki aktīvi uzrādīja pozitīvu sniegumu.

Pēdējo ceturkšņu ietvaros politiskajiem notikumiem ir bijusi liela ietekme uz starptautiskajiem finanšu tirgiem. Trumpa k-ga pārsteidzošā uzvara ASV prezidenta vēlēšanās pagājušā gada beigās radīja bažas, bet finanšu tirgos notika pretējais – tie veica spēcīgu vērtības pieaugumu. Par pamatu kāpumam bija solījumi samazināt nodokļu apmērus, palielināt investīcijas infrastruktūras tēriņiem, kā arī samazināt esošā regulējuma apjomu. Tomēr, šis kāpums ir arī saistīts ar reāliem uzlabojumiem ekonomiskajos rādītājos. Gada pirmais ceturksnis nesniedza pārāk daudz detaļas par to kā Trumpa k-gs reāli sasniegs savus izvirzītos mērķus un izmaiņu ieviešanas lēnais temps tirgos tika uztverts negatīvi.

Kā iepriekš tika sagaidīts, ASV Federālā Rezerve pacēla bāzes procentlikmi par 25 bāzes punktiem līdz 1% marta vidū. Tika sniegti mājieni par to, ka 2017. gadā ir plānotas vēl 2 likmes celšanas. Eirozonā netika ieviestas izmaiņas esošajā monetārajā politikā. Marta beigās tika sasniegta jauna fāze Brexit kontekstā, kad Apvienotās Karalistes premjerministre Meja parakstīja vienošanos par izstāšanās procesa uzsākšanu no Eiropas Savienības. Tomēr, šis process prasīs garas sarunas pirms notiks reāla izstāšanās.

Šogad Eirozonā notiks vairums svarīgu vēlēšanu. Parlamenta vēlēšanas Nīderlandē noritēja gludi un pro-Eiropiešie spēki uzvarēja vēlēšanās. Nākamais lielais notikums būs prezidenta vēlēšanas Francijā aprīļa beigās. Pirmsvēlēšanu kampaņas ir bijušas krāšņas, bet pašreizējie aptauju dati liecina, ka populistiskā kandidāte Le Penas k-dze nespēs sakaut pārējos kandidātus otrajā vēlēšanu kārtā. Visbeidzot, rudenī parlamenta vēlēšanas notiks arī Vācijā, kam būs liela nozīme tālāko notikumu attīstībā.