

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

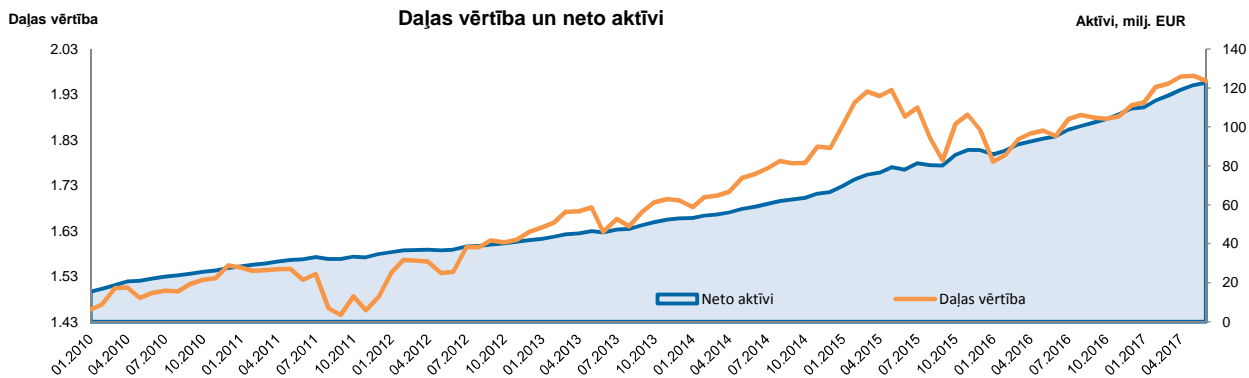
Plāna nosaukums	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Kopējās pārvaldīšanas izmaksas	Maksājuma pastāvīgā 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.

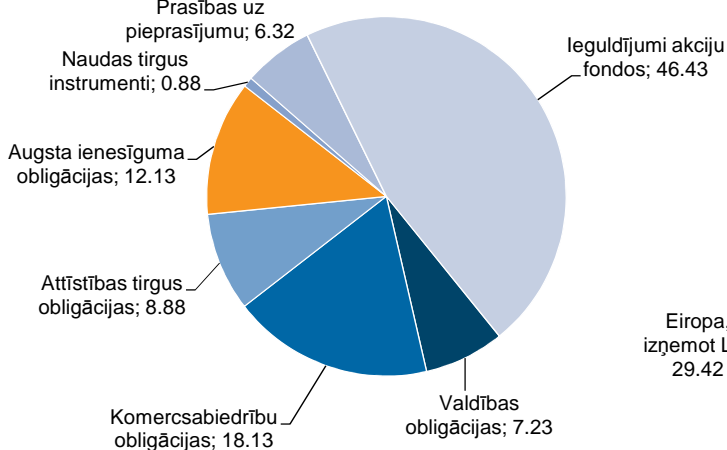
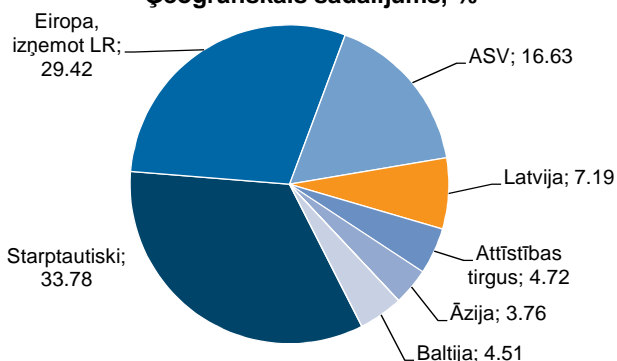
DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas un līdzekļu vērtība				Ieguldījumu plāna ienesīgums uz 30.06.2017.							
	31.12.2016	31.03.2017	30.06.2017		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	2 gadi	3 gadi	5 gadi	Kopš darbības sākuma
Daļas vērtība (EUR)	1.9006	1.9489	1.9546	Plāna ienesīgums (%)	0.45	2.83	6.62	2.07	3.76	4.95	3.88
Līdzekļu vērtība (EUR)	109 506 529	116 186 859	122 734 815	Nozares vidējais ienesīgums (%)	0.08	2.08	4.88	1.61	2.94	4.11	


INESIĢUMA SALĪDZINĀJUMS

Plāna daļas vērtība ceturksnī pieauga par 0.45% un pusgadā par 2.83%. Abos griezumos plāna sniegums pārsniedza nozares vidējo. Kapitāla vērtības pieaugumu nodrošināja gan akcijas, gan obligācijas. Ceturksnā laikā ievērojami samazinājās ASV dolāra vērtība pret eiro valūtu. Tas pasliktināja gan Ziemeļamerikas uzņēmumu akciju sniegumu, gan arī Klusā okeāna reģiona uzņēmumu akciju sniegumu. Eiropas uzņēmumu un valdību obligācijas nodrošināja pozitīvu sniegumu kamēr attīstības tirgu obligāciju, kā arī ASV valdības obligāciju vērtība piedzīvoja kritumu. Sagaidāms, ka ASV dolāra vērtībai stabilizējoties pret eiro valūtu turpmākos ceturkšņos valūtu kursu svārstību ietekme uz plāna darbības rezultātiem būs mazāka.

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI	
ieguldījums	Īpatsvars, %
db x-trackers Eiropas uzņēmumu akciju fonds	8.83
iShares MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	7.98
iShares eiro obligāciju (ar nodrošinājumu) fonds	6.79
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds	4.82
iShares S&P 500 indeksa uzņēmumu akciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.76
iShares MSCI Tālo Austrumu (izņemot Japānu) uzņēmumu akciju fonds	4.72
iShares J. P. Morgan attīstības tirgu obligāciju fonds (apdr. pret valūtu kursu svārstībām)	4.06
Nordea Globālais augsta ienesīguma obligāciju fonds	3.83
db x-trackers Klusā okeāna reģiona (izņemot Japānu) uzņēmumu akciju fonds	3.76
Nordea Globālais stabilo akciju fonds	3.38

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA
Portfeļa struktūra, %

Ģeogrāfiskais sadalījums, %

PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

Otrais ceturksnis finanšu tirgos iezīmējās ar kopumā pozitīvām tendencēm. Divi būtiskākie politiskie notikumi bija Francijas prezidenta vēlēšanas un ārkārtas parlamenta vēlēšanas Apvienotajā Karalistē. Francijas prezidenta vēlēšanās atbilstoši prognozēm uzvarēja gados jaunais un proeiropeiskais kandidāts Emanuels Makrons, radot optimismu gan eiro zonas, gan visas Eiropas finanšu tirgos, savukārt ārkārtas parlamenta vēlēšanās Apvienotajā Karalistē premjerministre Terēza Meja pretēji gaidītajam zaudēja vairākumu parlamentā, kas, visticamāk, sarežģīs Brexit sarunas. Vienlaikus, uzlabojoties uzņēmumu peļņas rādītājiem un paštrinoties globālās ekonomiskās izaugsmei zemas inflācijas apstākļos, strauji pieauga investoru pārliecība. Rezultātā, pozitīvu sniegumu uzrādīja vadošie uzņēmumu akciju indeksi it īpaši Eiropā. Kopumā, obligācijām otrajā ceturksnī arī bija pozitīvs sniegums. Tanī pat laikā ir būtiski atzīmēt samērā strauju ASV dolāra vērtības kritumu pret eiro valūtu, kas ceturksnī veidoja gandrīz 10%. Šāds straujās valūtas vērtības samazinājums padarīja ASV denominētos ieguldījumus par mazāk pievilcīgiem eiro investoriem. Akciju tirgos vēl joprojām saglabājās netipiski zems svārstīgums. Nevar izslēgt, ka iestājoties kādiem neparedzētiem ekonomiskajiem vai politiskajiem notikumiem, ļoti strauji var pieaugt akciju tirgus svārstības. Tā kā plāna portfelis ir pietiekami diversificēts, nav gaidāma iespējamā svārstīguma pieauguma negatīvā ietekme uz plāna portfeli.