

Informācija par ieguldījumu plānu

Plāna nosaukums	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS Nordea Pensions Latvia
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	AS Swedbank
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas	44 368 LVL

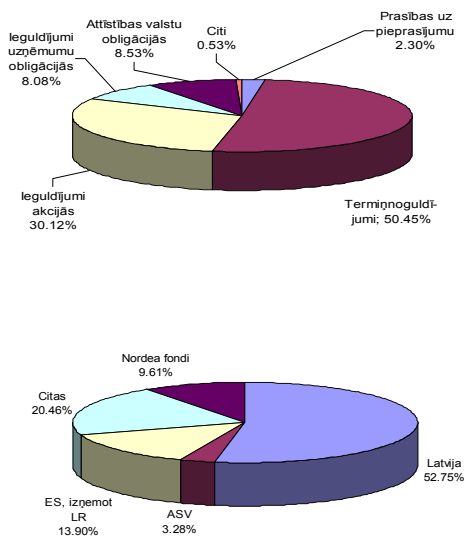
Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

	30.06.2009.	30.09.2009.	31.12.2009.
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	0.9890	1.0027	1.0234
Kopējā ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	1 337 406	5 941 562	10 027 459

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.

Ieguldījumu portfeļa struktūra



10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
A/S Swedbank	9.94%
A/S UniCredit Bank	9.73%
A/S GE Money Bank	9.72%
Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle	6.82%
A/S SEB banka	4.94%
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	4.38%
iShares DJ EURO STOXX 50 DE	3.75%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI-EUR	3.66%
A/S Danske Bank	3.59%
XMEA GY (MSCI EM EMEA Trn)	3.59%

Ieguldījumu plāna ienesīguma salīdzinājums

Nordea aktīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2009. gada ceturtajā ceturksnī bija 2,06% pretstatā nozares vidējam ienesīgumam 3,19%. Plāna darbības rezultāts ceturtajā ceturksnī ir nedaudz mazāks nekā nozares vidējais rādītājs, jo ieguldījumi akcijās tika veikti pakāpeniski 6 mēnešu periodā, lai samazinātu akciju tirgu svārstību ietekmi.

Pārvaldītāja komentārs

No investoru viedokļa raugoties, 2009. gads atgādināja amerikāņu kalniņus. Gada pirmā puse radīja lielu satraukumu, taču gads kopumā investoriem noslēdzies kā ļoti veiksmīgs. Pat vismazākās ekonomikas atgūšanās pazīmes spēja izraisīt pozitīvas attīstības tendences visos finanšu tirgos. Nozīmīgie un visaptverošie ekonomiku stimulējošie pasākumi atdzīvināja investoru interesi un veicināja pozitīvu attīstību. Uzņēmumu obligācijas 2009. gadā uzrādīja labu sniegumu un, ekonomikai atveseļojoties, 2010. gadā vajadzētu samazināties to emitentu saistību neizpildes skaitam un uzlaboties uzņēmumu obligāciju ienesīgumam. Rudenī akciju tirgū bija vērojams salīdzinoši lēnāks atveseļošanās temps, taču izaugsme tajā turpinājās. 2009. gadā akciju tirgos bija ievērojamas svārstības, un ir sagaidāms, ka svārstības turpināsies arī 2010. gadā. Nozīmīgākais risks ieguldījumiem akcijās 2010. gadā ir tas, ka ekonomikas izaugsme varētu būt vājāka nekā prognozēts, kas rada bažas par recesijas atjaunošanos un graužošām ieņēmumu prognozēm. Savukārt, ieguldījumiem fiksēta ienesīguma finanšu instrumentos nozīmīgākais risks būs procentu likmju kāpums, ja atveseļošanās notiks straujāk nekā tiek gaidīts.

2009. gada pēdējā ceturksnī Nordea aktīvajā ieguldījumu plānā ievērojami palielinājās ekspozīcija uzņēmumu akcijās, globāli tos diversificējot, no 14.9% līdz 30.1%. Palielināts arī plāna līdzekļu ieguldījums uzņēmumu un valstu parādzīmēs no 7.1% līdz 17.1%. Liela daļa plāna līdzekļu gada beigās joprojām bija ieguldīti termiņnoguldījumos. 2010. gada pirmā ceturkšņa laikā plānots palielināt ieguldījumu uzņēmumu un valdību parādzīmēs, kā arī uzņēmumu akcijās īpatsvaru plāna portfeli. 2009. gada 4. ceturksnī ievērojami uzlabojies plāna darbības rezultāts kopš gada sākuma – no 0.42% septembra beigās uz 2.42% decembra beigās. Pēdējo trīs mēnešu darbības rādītājs bija 1.99%, sešu mēnešu - 3.57%. Tirgus salīdzināšanas rādītāja, kas ir JPM MSCI World Total return EUR, JPM EMU Government Bond Index un Euro Cash Indices Libor total return indeksu kombinācija, 1 mēneša rezultāts trešā ceturkšņa beigās bija 1.89%, bet 6 mēnešu rezultāts – 6.58%.

Šis ziņojums ir informatīvs materiāls. Vēsturiskie rezultāti negarantē līdzvērtīgu ienesīgumu nākotnē.