

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu
plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns”
finanšu pārskats
par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim**

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU	7
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	8
REVIDENTU ZIŅOJUMS	9
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	11
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	12
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	13
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	14
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	15

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	06.03.08.349/27
Plāna reģistrācijas datums:	2008. gada 10. decembris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Nordea Pensions Latvia”
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiska adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40103170952
Licences numurs:	06.03.07/256
Licences izsniegšanas datums:	2008. gada 14. oktobris
Turētājbanka:	AS “Swedbank”
Turētājbankas juridiska adrese:	Balasta dambis 1a, Rīga, Latvija
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003074764
Ieguldījumu sabiedrības valdes locekļi:	Angelika Tagele (<i>Angelika Tagel</i>) Timo Pentti Juhani Korpela (<i>Timo Pentti Juhani Korpela</i>) Ilja Arefjevs
Ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Anne Leino
Pārskata periods	2008. gada 10. decembris – 2009. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas iela 7 Rīga LV-1013

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

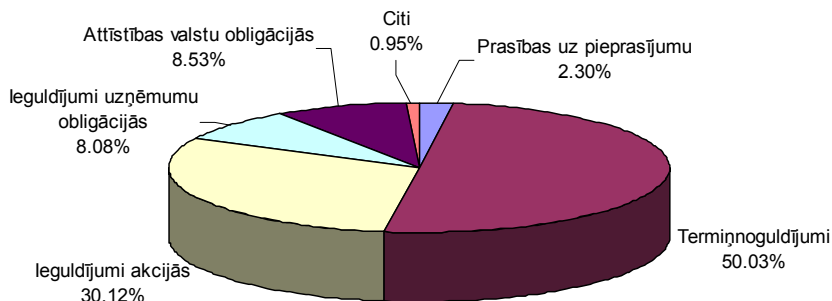
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” līdzekļu pārvaldītājs ir IPAS „Nordea Pensions Latvia”, kura adrese ir Kr. Valdemāra iela 62, Rīga.

IPAS „Nordea Pensions Latvia” dibināta 2008. gada 19. maijā. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40103170952. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai izsniegta 2008. gada 14. oktobrī, licences Nr. 06.03.07/256. Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2008. gada 14. oktobrī, licences Nr. 06.03.09/257.

Plāna neto aktīvi gada beigās sasniedza 10 miljonus latu, aktīvu pieauguma iemesls ir plāna dalībnieku veiktās iemaksas. Vienas daļas vērtība gada beigās bija 1.0233857.

Nordea aktīvais ieguldījumu plāns saņēma pirmās iemaksas 2009. gada 4. martā. Jūnijā plāna līdzekļu apjoms vēl bija salīdzinoši neliels un tie tika noguldīti termiņnoguldījumos dažādās komercbankās Latvijā. Pieaugot ieguldījumu plāna dalībnieku skaitam un līdz ar to līdzekļu apjomam, tika veikta ieguldījumu plāna līdzekļu diversifikācija pēc to ieguldījumu veidiem.

Nordea aktīvais ieguldījumu plāns (*turpmāk - Plāns*) var ieguldīt līdzekļus kapitāla vērtspapīros līdz pat 50% no tā aktīviem. Plāns 2009. gada 2. pusgadā veica ieguldījumus kapitāla vērtspapīros ievērojot globālo diversifikāciju, kā arī tika palielināti ieguldījumi fiksēta ienākuma instrumentos. Šīs stratēģijas galvenais mērķis ir bijis piesardzīgi, vairākos posmos, veikt ieguldījumus kapitāla un fiksēta ienākuma vērtspapīros. Plāna mērķa sasniegšanai tika izvēlēti eiro valūtā denominētie finanšu instrumenti. Tādēļ lielākā daļa Plāna līdzekļu tika nokonvertēta uz eiro. Šobrīd visvairāk Plāna līdzekļu ir ieguldīti ieguldījumu fondos. 2009. gada beigās ieguldījumu portfeļa struktūra, balstoties uz padziļinātu informāciju par ieguldījumiem (informācijas griezumus nav tieši salīdzināms ar finanšu pārskatos lietoto griezumam), bija sekojoša:

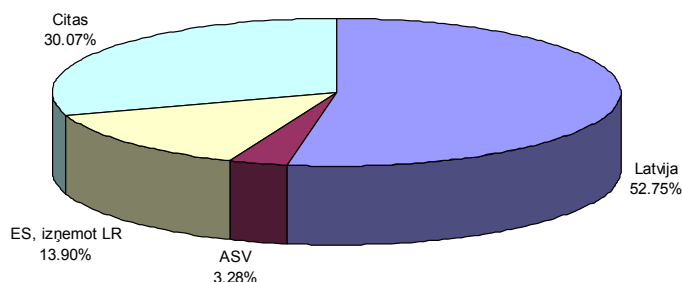


Nordea aktīvais ieguldījumu plāns veic ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Veicot ieguldījumus, nav plānota koncentrēšana kādā konkrētā ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozarē. 2009. gada beigās aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums, balstoties uz padziļinātu informāciju par ieguldījumiem (informācijas griezumus nav tieši salīdzināms ar finanšu pārskatos lietoto griezumam), bija šāds (Grafikos redzamā informācija nav tieši salīdzināma ar finanšu pārskata pielikumos esošo informāciju.):

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim



No investoru viedokļa raugoties, 2009. gads atgādināja amerikāņu kalniņus. Gada pirmā puse radīja lielu satraukumu, taču gads kopumā investoriem noslēdzies kā ļoti veiksmīgs. Pasaules vadošo valstu Centrālās bankas un valdības uzņēmās galveno lomu krītošās ekonomikas stabilizēšanā. Visaptverošie ekonomiku stimulējošie pasākumi, ieskaitot ļoti zemas procentu likmes, atdzīvināja investoru interesi un veicināja pozitīvu attīstību.

Lielākajā daļā Eiropas valstu 2009. gada 2. pusgadā tika novērota ekonomikas izaugsme, kas lielā mērā bija atkarīga no tā, kad valstīs iestājās lejupslīde, tās ilguma un dziļuma. Lielākās problēmas ir piedzīvojušas tās valstis, kurās izaugsme notika uz kredītu rēķina.

Amerikas Savienotajās Valstīs situācija uzlabojās tuvojoties gada beigām, kaut arī pieaugošais bezdarbs pasliktināja izaugsmes izredzes tuvākajam laika periodam. Kā arī privātais patēriņš, kas spēlē ievērojamu lomu Amerikas Savienotu Valstu ekonomikā, vēl joprojām ir vājš.

Attīstības tirgi ir pārdzīvojuši kredītu krīzi daudz veiksmīgāk nekā attīstītās valstis, jo krīze visvairāk ir skārusi tieši attīstītās valstis. Šobrīd attīstības valstu ekonomikas darbojas kā globālās ekonomikas dzinējspēks. Īpaši Ķīnā 2009. gadā bija novērojama pozitīva ekonomikas izaugsme, kas balstīta uz milzīgajiem valdības īstenotajiem ekonomikas atbalsta pasākumiem. Strauja ekonomikas atlabšana jau ir izraisījusi bažas par tās pārkaršanas riskiem. Līdzīgi kā Eiropā ekonomiskā situācija un ekonomikas stabilizēšanas pasākumi attīstības valstīs ir ļoti atšķirīgi.

Globālā kredītu krīze, kas aizsākās 2007. gadā, lika investoriem pārvērtēt savu attieksmi pret risku, pieprasot lielāku kompensāciju par papildus riska uzņemšanos, kas izraisīja ievērojamu riska prēmiju palielināšanos kredītu tirgos. Taču riska prēmijas atkal sāka samazināties 2009. gadā. It īpaši to varēja novērot uzņēmumu parādzīmēm, kas izcēlās ar labu sniegumu 2009. gadā. Īstermiņa procentu likmes bija ārkārtīgi zemas, kas pagājušajā gadā lika investoriem meklēt finanšu instrumentus ar augstāku ienesīguma potenciālu. No otras puses, Latvijā īstermiņa likmes bija ļoti svārstīgas un īstermiņa termiņnoguldījumu ienesīgums bija visai labs.

Pavasārī investori atkal bija gatavi uzņemties lielāku risku un akciju tirgi piedzīvoja strauju vērtības kāpumu. Pozitīva attīstība akciju tirgos rudenī zaudēja inerci, parādoties šaubām par akciju vērtības kāpuma pamatotību. Biržās iekļauto uzņēmumu darbības rezultāti 2009. gada 3. ceturksnī bija labāki par prognozētajiem. Taču tas bija šo uzņēmumu izdevumu samazināšanas dēļ. Tuvākajā nākotnē izšķiroša nozīme būs pieprasījuma pieaugumam pēc precēm un pakalpojumiem, kas veicinās stabili izaugsmi. Eiro valūtā mērīts MSCI World indekss, kas ilustrē globālo akciju tirgus izmaiņas rādītājus, 2009. gadā pieaudzis par 27,4%.

Nordea aktīvā ieguldījumu plāna ienesīgums no 2009. gada marta līdz gada beigām bija 2,82%. 2009. gadā ienesīgums palika relatīvi zems, neskatoties uz kāpumu akciju un fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgos. Šāds sniegums ir skaidrojams ar to, ka Plāna darbības sākumā tā līdzekļus nebija iespējams ieguldīt kapitāla un fiksēta ienākuma vērtspapīros tieši tajā brīdī, kad finanšu tirgos bija novērojams straujš finanšu instrumentu vērtības kāpums. Plāns 2009. gada 2. pusgadā pakāpeniski veica ieguldījumus kapitāla vērtspapīros, ievērojot globālo diversifikāciju. Tāds pats princips tika piemērots arī attiecībā uz ieguldījumiem fiksēta ienākuma instrumentos. Ieguldījumiem Latīņamerikā, Amerikas Savienotajās Valstīs un ETAĀ (Eiropa, Tuvie Austrumi, Āfrika) bija vislabākais sniegums starp visiem akciju tirgiem. Starp fiksēta ienākuma instrumentiem vislabākais sniegums bija uzņēmumu parādzīmēm, kas bija daudz labāks nekā valdības parādzīmēm.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim

Plāna administratīvie izdevumi 2009. gadā bija prospektā norādīto lielumu ietvaros. Sabiedrība 2009. gadā, darbojoties Plānu dalībnieku interesēs, sedza fiksētos izdevumus, kas bija saistīti ar Plāna darbību.

Laika periodā kopš pārskata gada beigām līdz šī pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu ieguldījumu plāna pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

Nākamajā gadā Nordea aktīvais ieguldījumu plāns turpinās līdzšinējo ieguldījumu politiku un veiks jaunus ieguldījumus globālajos tirgos saskaņā ar tā stratēģiju.

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

A. Leino
Plāna pārvaldnieks

2010. gada 10. martā

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “Nordea Pensions Latvia” valde ir atbildīga par finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 24. lappusei iekļauto finanšu pārskatu par periodu no 2008. gada 10. decembra sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojuši pamatodus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja
2010. gada 10. martā

I.Arefjevs
Valdes loceklis

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim.**

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2008. gada 16. oktobrī, „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS "Hansabanka"), dibināta 08.05.1992., reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic IPAS „Nordea Pensions Latvia” pārvaldītā „Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie „Swedbank” AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Nemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „Nordea Pensions Latvia”, „Swedbank” AS, uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši "Valsts fondēto pensiju likuma" prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst "Valsts fondēto pensiju likumā", Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi" noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 01.01.2009. līdz 31.12.2009. par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst likuma "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

Toms Siliņš
Valdes loceklis
„Swedbank” AS

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” (Plāns), ko pārvalda IPAS “Nordea Pensions Latvia”, finanšu pārskatu no 11. līdz 24. lapai revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver aktīvu un saistību pārskatu 2009. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz 2009. gada 31. decembrim, kā arī būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citu paskaidrojošo informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu

IPAS “Nordea Pensions Latvia” vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskiem finanšu pārskatu standartiem. Vadības atbildība ietver tādas iekšējās kontroles sistēmas izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, atbilstošu grāmatvedības politiku izvēli un piemērošanu, kā arī pastāvošajiem apstākļiem piemērotu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu profesionāla vērtējuma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles sistēmas efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu periodā no 2008. gada 10. decembra līdz 2009. gada 31. decembrim saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā, kas atspoguļots no 4. līdz 6. lapai, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. IPAS “Nordea Pensions Latvia” vadība ir atbildīga par līdzekļu pārvaldītāja ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Plāna finanšu pārskatiem. Mūsuprāt, līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2010. gada 10. martā

Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikumi	31.12. 2009. LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	230 601
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3.1	5 072 178
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		5 072 178
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3.2	4 738 123
Kopā finanšu ieguldījumi		<u>10 040 902</u>
Kopā aktīvi		<u><u>10 040 902</u></u>
 SAISTĪBAS		
Uzkrātie izdevumi	5	13 444
Kopā saistības		<u>13 444</u>
NETO AKTĪVI		<u><u>10 027 458</u></u>

Pielikumi no 15. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	No 2008. gada 10. decembra līdz 31. decembrim LVL
IENĀKUMI		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		117 039
Dividendes		3 982
Kopā	6	121 021
IZDEVUMI		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(44 368)
Atlīdzība turētājbankai		(4 437)
Pārējie izdevumi		(592)
Kopā	7	(49 397)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS		
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	10	175 677
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		175 677
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		(15 370)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		231 931

Pielikumi no 15. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	No 2008. gada 10. decembra līdz 31. decembrim LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	231 931
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	9 814 271
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(18 744)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	10 027 458
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	10 027 458
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	9 798 318
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.0233857

Pielikumi no 15. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus parakstīja:

A.Tagel
valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikumi	No 2008. gada 10. decembra līdz 31. decembrim LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		231 931
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	11	(231 509)
Izmaiņas uzkrātos izdevumos		13 444
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā		13 866
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības		
Ieguldījumi līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvos	11	(12 193 597)
Ieguldījumi aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11	(4 562 446)
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu dzēšana	11	7 177 251
Naudas samazinājums ieguldījumu darbības rezultātā		(9 578 792)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
Saņemta nauda no VSAA		9 814 271
Atmaksāta nauda VSAA		(18 744)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		9 795 527
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		230 601
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		230 601

Pielikumi no 15. līdz 24. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības “Nordea Pensions Latvia” ieguldījumu plāns “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā „Plāns”) reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā saskaņā ar LR Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk tekstā „Likums”).

Plāna pārvaldības funkcijas pilda IPAS “Nordea Pensions Latvia” (turpmāk tekstā „Sabiedrība”), Plāna pārvaldnieks ir Annei Leino. Plāna turētājbanka ir AS “Swedbank”. Plāna pārvaldnieks pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar “Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību” un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, ņemot vērā Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta latos un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats.

Atbilstības paziņojums

IP finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā akceptētajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā arī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Plāna pārvaldnieks apstiprināja šos finanšu pārskatus 2010. gada 10. martā.

Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus un citus patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus. Pārējie finanšu aktīvi un saistības un ne-finanšu aktīvi un saistības ir uzrādīti amortizētajā pašizmaksā vai iegādes izmaksās.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Plāna funkcionālajā valūtā, Latvijas nacionālajā valūtā – latos (“LVL”), ja vien nav norādīts citādi.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā gada finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā gadā izmantotajiem principiem.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušās spēkā

Pastāv vairāki Eiropas Savienībā pieņemti jauni standarti, esošo standartu grozījumi un interpretācijas, kuras vēl nav stājušās spēkā gadā, kurš noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, un tāpēc nav ņemtas vērā, sagatavojot šos finanšu pārskatus Neviens no šiem standartiem neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus. Papildinājumi, kuru ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem novērtēta kā nenozīmīga, ir:

- Pārstrādātais 3. SFPS *Uzņēmējdarbības apvienošana* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma)
- Pārstrādāts 27. SGS *Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma).
- Pārstrādāts 32. SGS *Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Tiesību klasificēšanas jautājumi* (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra vai pēc šī datuma).
- Pārstrādāts 39. SGS *Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana - Riska apdrošināšanas posteņi* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma).
- SFPIK Interpretācija Nr. 12 *Pakalpojumu koncesijas līgumi* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. aprīļa vai pēc šī datuma)
- SFPIK Interpretācija Nr. 15. *Nekustamā īpašuma celtniecības līgumi* (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma).
- SFPIK Interpretācija Nr. 16 *Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska apdrošināšana* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija un pēc šī datuma)

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

- SFPIK Interpretācija Nr. 17 *Nemonētāro aktīvu nodošana īpašniekiem* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra vai pēc šī datuma)
- SFPIK Interpretācija Nr. 18 *Aktīvu pārņemšana no klientiem* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra vai pēc šī datuma)

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu *finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS*, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību bilances vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus.

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību faktisko (efektīvo) procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzīti neto ienākumos no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Aizdevuma iniciēšanas komisijas un citas komisijas, kas tiek uzskatītas par neatņemamu kopējā aizdevuma ienesīguma daļu kopā ar tiešajām izmaksām, tiek atzītas atlikto ieņēmumu sastāvā un amortizētas procentu ienākumos visā finanšu instrumenta lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti periodā, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

Plāns nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti, un atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas visaptverošo ienākumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto atvasināto instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas tirdzniecības rezultāta sastāvā.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā datumā, kad dividende ir deklarēta.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvs vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības ir klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad darījuma izmaksas netiek pieskaitītas. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās.

• Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi un saistības, kuri ir iegādāti vai iegūti tirdzniecības vai atpirkšanas nolūkā tuvākajā nākotnē; vai kuri ietilpst vienā portfeli ar finanšu instrumentiem, kuri tiek pārvaldīti kopīgi un attiecībā uz kuriem ir pierādījumi par īstermiņa peļņas gūšanu nesenā pagātnē; vai kuri ir atvasināti finanšu instrumenti (izņemot, ja tie tiek izmantoti riska apdrošināšanai); vai kuri pēc sākotnējās atzīšanas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

• Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi

Pārdošanai pieejamie aktīvi ir tie finanšu aktīvi, kas klasificēti kā pārdošanai pieejami pie sākotnējās atzīšanas vai tādi, kas nav klasificēti kā aizdevumi un parādi, līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi vai patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā ieskaitot darījuma izmaksas un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Ja kapitāla vērtspapīru novērtēšanai nav pieejams aktīvs tirgus, Plāns izmanto citas patiesās vērtības noteikšanas metodes (piemēram, līdzīgu ieguldījumu cenas).

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

Pārdošanai pieejamie aktīvi, kuriem nav noteikta tirgus cena un kuru patieso vērtību nav iespējams noteikt ar citām iepriekš minētajām metodēm, tiek atspoguļoti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no ilglaicīgas vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv.

Peļņu vai zaudējumus no pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas atzīst kā nerealizēto vērtības pieaugumu vai samazinājumu līdz brīdim, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta. Tad kopējo peļņu vai zaudējumus, kas iepriekš atzīti kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums, atzīst kā realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu.

• Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

• Kredīti un debitoru parādi

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

- plānots pārdot tuvākajā nākotnē;
- sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku; Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Darbības ietvaros Plāns var noslēgt ārvalstu valūtas mijmaiņas līgumus. Peļņu vai zaudējumus, kas radušies no izmaiņām valūtas kursos pēc darījuma noslēgšanas, atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistīto risku un atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Uzkrājumi

Uzkrājumi saistībām un maksājumiem tiek uzrādīti gadījumā, ja Plānam pastāv juridiskas vai iespējamās saistības iepriekšējo notikumu rezultātā, kas radīs aktīvu samazinājumu, norēķinoties par šīm saistībām, un Plāns var veikt ticamu saistību novērtējumu. Šie uzkrājumi attiecas uz izsniegtajām garantijām un citiem ārpusbilances posteņiem.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu aktīvs varētu tikt apmainīts vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp nesaistītām pusēm, vai izmantojot nākotnes naudas plūsmas diskontēšanas metodi. Finanšu instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā, tiek novērtēti kopumā vai daļēji iesaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katrā bilances datumā novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumu radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

Sākotnēji novērtē, vai reāli pastāv vērtības samazināšanās pazīmes individuāli būtiskam finanšu aktīvam. Finanšu aktīvi, kas tiek individuāli novērtēti, lai konstatētu vērtības samazināšanos, vai kuriem vērtības samazināšanās jau tika konstatēta, tiek izslēgti no kopējās finanšu aktīvu grupas, ko pārbauda, lai identificētu vērtības samazināšanās risku grupai kopumā.

Finanšu aktīvu grupas novērtēšanas gadījumā finanšu aktīvi tiek grupēti, pamatojoties uz līdzīgām kredītriska pazīmēm.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu debitoru parādu un aizdevumu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu bilances vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa. Lai novērtētu kopējo aktīvu vērtības samazināšanos, Plāns pieņem, ka visas naudas plūsmas tiks saņemtas, balstoties uz vēsturisko zaudējumu pieredzi, ņemot vērā arī pašreiz zināmo informāciju.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem, un kurus Plāns izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

Pašreizējā tirgus situācija

2007. gada vidū aizsākušās globālās likviditātes krīzes rezultātā ir samazinājusies likviditāte finanšu un nekustamā īpašuma tirgos, pazeminājies kapitāla tirgus finansējuma apjoms, kā arī pazeminājusies likviditāte banku sektorā. Papildus tam Latvija pieredzēja ekonomisko lejupslīdi, kas jau ir ietekmējusi un turpinās ietekmēt uzņēmumus, kas darbojas šajā vidē. Pievienotie finanšu pārskati atspoguļo Plāna vadības novērtējumu par Latvijas un globālās biznesa vides ietekmi uz Plāna darbību un finanšu stāvokli. Nākotnes attīstība biznesa vidē var atšķirties no vadības prognozēm.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (latos) pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Latvijas Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu bilances datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas korigēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Latvijas bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertēti LVL, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

	31.12.2009.	31.12.2008.
EUR	0.7028	0.7028

Aktīvu un saistību pārskata posteņu atzīšana

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Nodokļi

Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

Risku pārvaldīšana

Plāna ieguldījumi ir saistīti ar dažādiem riskiem, kas var ietekmēt Plāna daļas vērtību un ienesīgumu. Plāna darbības rezultāts var būt pozitīvs vai negatīvs, tāpēc dalībniekiem netiek garantēts Shēmā ieguldītās summas lielums un kapitāla pieaugums. Svarīgākie ar Plānu saistītie ieguldījumu riski ir uzskaitīti zemāk.

Tirgus risks – risks, ka finanšu instrumentu tirgus vērtības svārstības varētu negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu tirgus risku, tiek iegūta pietiekama informācija par ieguldījumu objektiem un veidiem, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Plāna līdzekļi, tiek dažādoti Plāna ieguldījumi un var tikt izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

Kredītrisks – risks, ka Plāna līdzekļos ietilpstoša kapitāla vai parāda vērtspapīra emitents vai uz Plāna rēķina veikta darījuma partneri varētu daļēji vai pilnīgi nepildīt savas saistības (piemēram, emitents nevar noteiktajā laikā atpirkt

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

savus emitētos parāda vērtspapīrus). Lai mazinātu kredītrisku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un, ja iespējams, priekšroka tiek dota emitentiem un darījumu partneriem ar zemāku kredītrisku.

Norēķinu risks – risks, ka darījums varētu netikt veikts vērtspapīru vai aktīvu norēķinu sistēmā paredzētajā laikā vai pilnā apjomā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apjomā. Lai mazinātu norēķinu risku, tirdzniecību parasti veic regulētos tirgos, kas darbojas pēc principa „piegāde pret samaksu”.

Likviditātes risks – risks, ka varētu netikt veikts pirkšanas, pārdošanas vai cita veida darījums ar Plāna līdzekļiem to paredzētajā Patiesajā vērtībā un noteiktajā termiņā. Lai mazinātu likviditātes risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti. Daļu Plāna līdzekļu var ieguldīt noguldījumaos kredītiestādēs, īstermiņa parāda vērtspapīros un vērtspapīros ar augstu likviditāti. Lai mazinātu likviditātes risku, var izmantot arī atvasinātos finanšu instrumentus.

Ārvalstu valūtas risks – risks, ka nelabvēlīgas valūtas maiņas kursa izmaiņas var negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu ārvalstu valūtas risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti, ieguldot dažādās valstīs un izmantojot atvasinātos finanšu instrumentus.

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos Plāna līdzekļus Turētājbankas maksātspējas, bankrota, nolaidības vai tīšas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabili kredītiestādi.

Emitenta risks – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodoties no emitenta atkarīgiem nevēlamiem apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

Inflācijas risks – risks, ka inflācijas dēļ varētu samazināties Plāna līdzekļu reālā vērtība. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pret inflāciju aizsargātos instrumentos, lai kontrolētu inflācijas risku.

Politiskais risks – risks, ka valstīs, kurās ir ieguldīti Plāna līdzekļi, varētu notikt nevēlami notikumi (piemēram, tiesiskās vides pārmaiņas), kas varētu būtiski ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu politisko risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek veikti dažādās valstīs un tiek analizēti notikumi valstīs, kurās ir vai tiks ieguldīti Plāna līdzekļi.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, karastāvoklis, streiki, saziņas līdzekļu un informācijas sistēmu darbības pārtraukums), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts pārvaldes risks vai tamlīdzīgi riski.

Pārvaldot Plānu, Sabiedrība rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un cenšas efektīvi pārvaldīt minētos riskus, taču tā negarantē šādu risku neiestāšanos.

Ārvalstu valūtas jūtīguma analīze

Lata pavājināšanās par 10 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām palielinātu/(samazinātu) neto aktīvus par zemāk norādītajām summām. Valūtas kursu izmaiņai par 10% pretējā virzienā būtu pretējs efekts. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši procentu likmes, saglabājas nemainīgi.

Valūta	31.12.2009
EUR	586 725

Naudas līdzekļu kustības jūtīguma analīze

Procentu likmju 100 bāzes punktu izmaiņas pārskata datumā palielinātu/(samazinātu) neto aktīvus turpmākā gada laikā par zemāk norādītajām summām. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši ārvalstu valūtu kursi, saglabājas nemainīgi.

Naudas līdzekļu kustība, LVL

	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2009	44 137	(44 137)

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

Vērtspapīru vērtību kustības jutīguma analīze

Vērtspapīru tirgus cenu izmaiņas tieši ietekmē Plāna ienākumus. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu analīzi un iegulda Plāna līdzekļus atbilstoši ieguldījumu ierobežojumiem, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

Sabiedrība ir deversificējusi Plāna līdzekļu ieguldījumus ārpus kāda konkrēta ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozares.

Nākamajā tabulā atspoguļots ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5%, -5%) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

	Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem LVL	Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz neto aktīviem LVL
	31.12.2009	31.12.2009
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	250 817	(250 817)

2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem 31.12.2009
Norēķinu konta atlikums AS „Swedbank”	LVL	230 601	2.30 %
Kopā		230 601	2.30 %

3. Finanšu ieguldījumi 2009. gada 31. decembris, LVL

	Valūtas kods	Ieguldījumu vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem*
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>					
A/S SWEDBANK	LVL	754 200	4 059	758 259	7.52
A/S SWEDBANK	EUR	242 046	392	242 438	2.41
A/S DANSKE BANK	LVL	142 300	3 028	145 328	1.42
A/S DANSKE BANK	EUR	217 869	27	217 896	2.17
A/S DNB NORD	EUR	91 856	441	92 297	0.92
A/S GE MONEY BANK	LVL	924 000	11 131	935 131	9.21
A/S GE MONEY BANK	EUR	50 602	22	50 624	0.50
NORDEA BANK FINLAND PLC. LATVIJAS FIL.	LVL	683 500	16 349	699 849	6.82
VAS LATVIJAS HIPOTĒKU UN ZEMES BANKA	EUR	439 042	3 866	442 908	4.38
A/S SEB BANKA	LVL	495 000	6 514	501 514	4.94
A/S UNICREDIT BANK	LVL	893 000	9 968	902 968	8.91
A/S UNICREDIT BANK	EUR	82 931	35	82 966	0.83
Kopā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi		5 016 346	55 832	5 072 178	50.03

* procenti no plāna neto aktīviem līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem aprēķināti, kā sākotnējās ieguldījumu vērtības attiecība pret IP neto aktīviem

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

3.2. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība LVL	Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
db x-trackers MSCI EM Asia TRN Index etf	17 145	EUR	275 333	255 009	2.75
db x-trackers MSCI EM EMEA TRN Index ETF	24 394	EUR	359 514	332 569	3.59
db x-trackers MSCI Europe TRN Index ETF	15 106	EUR	320 089	296 870	3.19
db x-trackers MSCI USA TRN Index ETF	25 625	EUR	329 211	300 769	3.28
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	24 271	EUR	331 091	312 395	3.30
XMLA MSCI EM LATAM					
	11 798	EUR	338 384	304 237	3.37
Nordea 1 - Cent. & East. Europ. Equity Fund BI-EUR	16 800	EUR	104 729	99 416	1.04
Nordea 1 - Nordic Equity Fund BI-EUR	7 076	EUR	219 212	212 489	2.19
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI-EUR	60 110	EUR	367 114	360 956	3.66
iShares DJ EURO STOXX 50 DE	17 790	EUR	375 586	367 647	3.75
iShares € Corporate Bond	3 719	EUR	314 092	313 511	3.13
db x-trackers II Emerging markets Liquid Eurobond index ETF	1 559	EUR	241 048	241 206	2.40
Lyxor ETF EURO CORPORATE BONDS	1 073	EUR	84 076	83 223	0.84
iShares Barclays Euro Corporate Bond ETF	2 418	EUR	192 302	194 281	1.92
DB X-TR IBX EUR SOV EZ 7-10	1 986	EUR	239 891	240 800	2.39
iShares € Government Bond 7-10	576	EUR	62 402	63 339	0.62
db x-trackers II iBoxx € Sovereigns Eurozone 10-15 TR Index ETF	1 580	EUR	190 383	190 712	1.90
Nordea 1 - Euro Bond Fund BP-EUR	8 571	EUR	52 708	52 828	0.53
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	16 454	EUR	219 830	217 738	2.19
iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR	1 017	EUR	121 128	122 451	1.21
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			4 738 123	4 562 446	47.25

4. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts 2009. gada 31. decembris, LVL

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	230 601	5 072 178	-	5 302 779	52.81
Francija	FR	-	-	84 076	84 076	0.84
Vācija	DE	-	-	944 382	944 382	9.41
Luksemburga	LU	-	-	3 709 665	3 709 665	36.94
Kopā		230 601	5 072 178	4 738 123	10 040 902	100.00

5. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2009. LVL
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	12 192
Uzkrātā komisija turētājbankai	1 252
Kopā	13 444

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

6. Ienākumi

	No 2008. gada 10. decembra līdz 31. decembrim LVL
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	117 039
Dividendes	3 982
Kopā	121 021

7. Izdevumi

	No 2008. gada 10. decembra līdz 31. decembrim LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	44 368
Atlīdzība turētājbankai	4 437
Citi izdevumi	592
Kopā	49 397

8. Plāna ieguldījumu valūtu struktūra

2009. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	230 601	-	230 601
Noguldījumi kredītiestādēs	3 943 049	1 129 129	5 072 178
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	-	4 738 123	4 738 123
Uzkrātie izdevumi	(13 444)	-	(13 444)
Kopā neto aktīvi	4 160 206	5 867 252	10 027 458
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	41.49	58.51	100

9. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2009. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu			
		Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	230 601	230 601	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	5 072 178	-	2 816 559	1 893 640	361 979
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 738 123	-	4 738 123	-	-
Uzkrātie izdevumi	(13 444)	-	(13 444)	-	-
Kopā neto aktīvi	10 027 458	230 601	7 541 238	1 893 640	361 979
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	2.30	75.21	18.88	3.61

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	No 2008. gada 10. decembra līdz 31. decembrim LVL
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums no finanšu aktīviem klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	175 677
Kopā	175 677

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā 2009. gada 31. decembris, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	12 193 597	(7 177 251)	55 832	5 072 178
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	4 562 446	-	175 677	4 738 123
	-	16 756 043	(7 177 251)	231 509	9 810 301

* Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtos procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem.

12. Darbības rādītāju dinamika

	2009
Neto aktīvu vērtība (LVL)	10 027 458
Daļas vērtība*	1.0233857
Ienesīgums gadā (%)	2.82 %
Daļu skaits	9 798 318

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza viena daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā precīzi nesakrīt ar gada pārskatā atrodamajiem datiem noapaļošanas dēļ.

13. Finanšu aktīvu novērtējums

	31.12.2009	
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība
	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	230 601	230 601
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	5 072 178	5 072 178
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	5 072 178	5 072 178
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 738 123	4 738 123
Kopā finanšu ieguldījumi	10 040 902	10 040 902

Finanšu aktīvu, kas aktīvu un saistību pārskatā uzskaitīti patiesajā vērtībā, patiesā vērtība noteikta ar tiešu atsauci uz kotētām cenām aktīvā tirgū.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim

14. Procentu likmju risks
2009. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai				Procentu likmju riskam nepakļauti
		Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	
Prasības pret kredītiestādēm	230 601	230 601	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	5 072 178	-	2 816 559	1 893 640	361 979	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 738 123	-	-	-	-	4 738 123
Uzkrātie izdevumi	(13 444)	-	-	-	-	(13 444)
Kopā neto aktīvi	10 027 458	230 601	2 816 559	1 893 640	361 979	4 724 679
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	2.30	28.09	18.88	3.61	47.12

15. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.
