

### Informācija par ieguldījumu plānu

Plāna nosaukums	Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS Nordea Pensions Latvia
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	AS Swedbank
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas	13 673 LVL

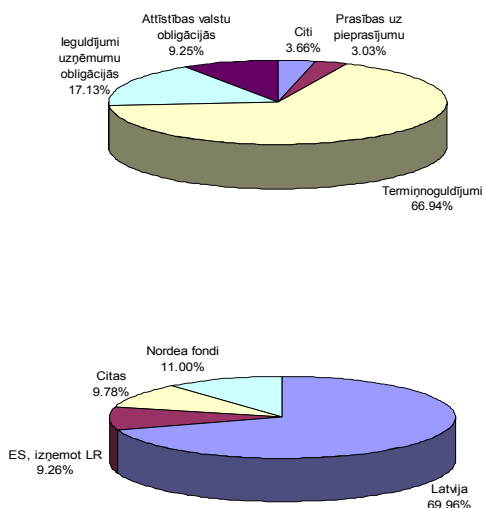
### Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

	30.06.2009.	30.09.2009.	31.12.2009.
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	0.9914	1.0004	1.0069
Kopējā ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	553 039	2 410 677	4 255 384

### Ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir ieguldīt līdzekļus fiksēta ienākuma un citos procentu ienākumus nesošos instrumentos, instrumentos kas ir denominēti galvenokārt Latvijas latos, eiro valūtā un emitēti Eiropas Ekonomikas zonā. Šo instrumentu emitenti var būt dalībvalstis, kredītiestādes un finanšu institūcijas, komercsabiedrības, kuru emitētie vērtspapīri tiek kotēti regulētajos fondu tirgos EEZ un ESAO valstīs. Plāna ieguldījumu galvenais ģeogrāfiskais fokuss ir Eiropas Savienības dalībvalstīs. Plāns veic līdzekļu ieguldījumus pārsvārā ar ieguldījumu fondu un biržas fondu (Exchange traded funds) starpniecību, ievērojot Prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus. Plāns var veikt tiešus līdzekļu ieguldījumus augstākminētajā aktīvu klasē.

### Ieguldījumu portfeļa struktūra



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

### 10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
A/S GE Money Bank	9.78%
A/S UniCredit Bank	9.74%
A/S Swedbank	9.72%
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	9.21%
A/S SEB banka	7.91%
A/S DnB NORD banka	7.71%
Nordea Bank Finland Plc. Latvijas filiāle	6.91%
A/S Danske Bank	5.39%
Nordea 1 - Corporate Bond Fund BI-EUR	3.70%
Nordea 1 - Euro Bond Fund BP-EUR	3.66%

### Ieguldījumu plāna ienesīguma salīdzinājums

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2009. gada ceturtajā ceturksnī bija 0,65% pretstatā nozares vidējam ienesīgumam 2,90%. Plāna ienesīgums ir bijis mazāks nekā nozares vidējais ienesīgums galvenokārt tādēļ, ka ievērojama daļa līdzekļu tika izvietota eiro denominētajos finanšu instrumentos, kas pārskata ceturksnī ir uzrādījuši zemāku sniegumu salīdzinājumā ar Latvijas latos denominētajiem finanšu instrumentiem.

### 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 vispārējie 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. 2010. gadā nozīmīgākais risks ieguldījumiem fiksēta ienesīguma finanšu instrumentos būs procentu likmju kāpums, ja atveseļošanās notiks straujāk nekā tiek gaidīts.

2009. gada pēdējā ceturksnī Nordea konservatīvajā ieguldījumu plānā būtiski palielinājās ekspozīcija uzņēmumu un valdības obligācijās – no 11,2% līdz 30,0%. Lielākā daļa plāna līdzekļu joprojām bija ieguldīti termiņnoguldījumos. 2010. gada pirmā ceturksnī laikā plānots palielināt ieguldījumu uzņēmumu un valdību parādzīmēs īpatsvaru plāna portfelī. 2009. gada 4. ceturksnī ievērojami uzlabojies plāna darbības rezultāts kopš gada sākuma – no 0,02% septembra beigās uz 0,72% decembra beigām. Pēdējo trīs mēnešu darbības rādītājs bija 0,70%, sešu mēnešu – 1,61%. Tirgus salīdzināšanas rādītāja, kas ir JPM EMU Government Bond Index un Euro Cash Indices Libor total return indeksu kombinācija, 1 mēneša rezultāts trešā ceturksnī beigās bija ļoti zems – 0,04%, bet 6 mēnešu rezultāts – 1,03%. Nozares vidējais ienesīgums ceturksnī bija 2,90%.