

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	14 756LVL

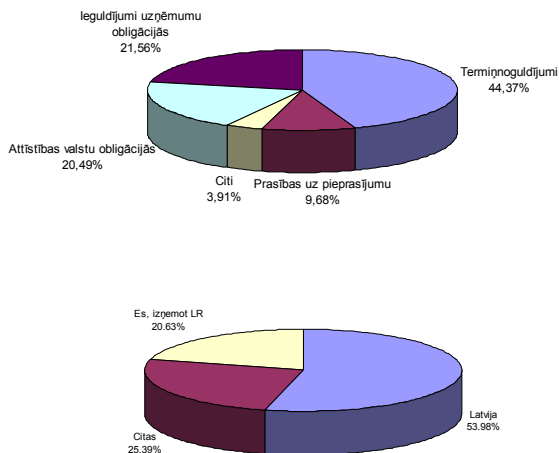
Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

	30.09.2009.	31.12.2009.	31.03.2010.
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.0004	1.0069	1.0204
Kopējā ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	2 410 677	4 255 384	5 346 839

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 pārsvarā 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
Prasību uz pieprasījumu uzskaites vērtība	9.67%
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka	9.38%
A/S GE Money Bank	9.00%
A/S Danske Bank filiāle Latvijā	7.50%
A/S Swedbank	7.49%
A/S DnB NORD banka	6.82%
iShares € Corporate Bond	4.18%
A/S UniCredit Bank	4.12%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	4.12%
Nordea 1 - Corporate Bond Fund BI-EUR	3.93%

Ieguldījumu plāna ienesīguma salīdzinājums

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2010. gada pirmajā ceturksnī bija 1,20% pretstatā nozares vidējam ienesīgumam 2,76%. 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. Arī Latvijas latu ieguldījumu procentu likmes ir piedzīvojušas dramatisku kritumu pārskata ceturksnī, un tas atstāja negatīvu iespaidu uz kopējo plāna sniegumu.

Pārvaldītāja komentārs

2010. gads akciju tirgos aizsākās veiksmīgi, taču janvāra vidū noskaņa mainījās. Pieaugošās investoru šaubas radīja neziņu par Grieķijas spēju pildīt saistības un kredītesānas kritums Ķīnā. Grieķijas problēmas veicināja vairāku Eiropas valstu obligāciju riska prēmiju pieaugumu un palielināja pieprasījumu pēc drošiem ieguldījumu veidiem, piemēram, Vācijas valsts obligācijām. Eiropas makroekonomiskie rādītāji ir bijuši salīdzinoši vāji un attīstīto valstu ekonomikas atveseļošanās process, izskatās, būs lēnāks nekā prognozēts. ASV nodarbinātības rādītāju uzlabošanās bijusi ļoti pieticīga, arī privātā patēriņa līmenis joprojām ir zems. Tā rezultātā gan Eiropā, gan ASV 2010. gada pirmajā ceturksnī netiek gaidīta procentu likmju palielināšanās. Tiek sagaidīts, ka Eiropas un ASV monetārā politika kļūs pielaidīgāka, lai atbalstītu trauslo atveseļošanās procesu. Procentu likmju palielināšana varētu izraisīt dažādu aktīvu vērtības krišanos, īpaši fiksēta ienākuma instrumentiem. Situācija attīstības valstīs izskatās labāk un, piemēram, Ķīna un Indija jau ir veikušas ierobežošanas pasākumus monetārajā politikā, lai novērstu valsts ekonomikas pārkaršanu.

2010. gada pirmā ceturksņa beigās Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ekspozīcija uzņēmumu un valdības obligācijās bija 45,9%. Liela daļa plāna līdzekļu marta beigās joprojām bija ieguldīti termiņnoguldījumos, taču termiņnoguldījumos ieguldīto līdzekļu apjoms pakāpeniski tiek samazināts. 2010. gada otrā ceturksņa laikā plānots palielināt ieguldījumu uzņēmumu un valdību parādzīmēs īpatsvaru plāna portfelī. 2010. gada pirmajā ceturksnī plāna darbības rezultāts kopš gada sākuma bija 1,20%, bet pēdējo 12 mēnešu ienesīgums – 3,13%.