

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	52 802 LVL

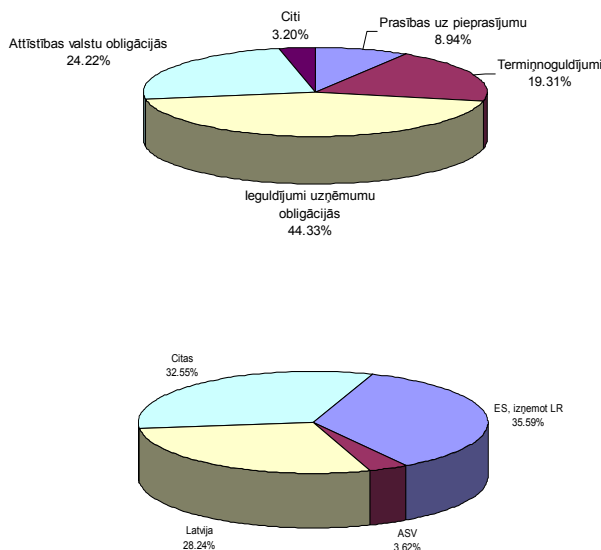
Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

	31.03.2010.	30.06.2010.	30.09.2010.
Daļas vērtība (LVL)	1.0204	1.0243	1.0372
Līdzekļu vērtība (LVL)	5 346 839	6 084 860	6 755 727

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



10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars*, %
Terminnoguldījums A/S Swedbank	9.70%
Terminnoguldījums A/S DnB NORD	9.61%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	9.93%
iShares Barclays Euro Corporate Bond 1-5	3.86%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5	3.85%
Ishares III plc - Ishares Barclays Euro Corp Fund	3.85%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-financials	3.83%
XEMB GY EM. MARKET LIQUID EUROBOND I	3.82%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	3.82%
iShares € Aggregate Bond ETF	3.67%

* Īpatsvars pret neto aktīviem

Ieguldījumu plāna ienesīguma salīdzinājums

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2010. gada trešajā ceturksnī bija 1,26% pretstatā nozares vidējam ienesīgumam 1,23%. Plāna īstenotā starptautiskā ieguldījumu politika sāka atmaksāties mainīgajā finanšu vidē. Plāna ieguldījumu tika veikti globāli, kas ļāva nodrošināt tā dalībniekiem stabilu sniegumu pārskata ceturksnī.

Pārvaldītāja komentārs

Lai arī ekonomiskās izaugsmes temps ir samazinājies un nopietnākā atveseļošanās fāze jau ir aiz muguras, vairums investoru joprojām tic pakāpeniskai un pastāvīgai izaugsmei. Kamēr attīstības valstis uzņemas vadību un veicina globālās ekonomikas izaugsmi, attīstītajām valstīm joprojām ir problēmas ar augstu bezdarba līmeni un pieaugošu valsts parādu. Eiropā ekonomikas atveseļošanās balstās uz eksporta pieaugumu, pateicoties vājām eiro pozīcijām. Euro nostiprināšanās septembrī samazināja eksporta apjomus un samazināja ASV un attīstības tirgos veikto investīciju ienesīgumu.

Neskatoties uz periodisku cenu pieaugumu akciju tirgos, fiksēta ienesīguma vērtspapīru sniegums bija visai pesimistisks un visdrošāko valdības obligāciju ienesīgums sasniedza vēsturiski zemākos rādītājus. Labvēlīga monetārā politika veicināja kredītriskam ļoti pozitīvas vides veidošanos. Lai gan obligāciju ienesīgums sasniedzis vēsturiski zemāko līmeni, riska aktīvu, t.sk., kredītu un augsta ienesīguma finanšu instrumentu sniegums ir atgriezies šī gada pavasara līmenī. Patērētāju uzticības samazināšanās un pārāk zemi nodarbinātības rādītāji lielākajās valstīs liecina, ka izaugsme ir drīzāk stagnējoša nevis ar tendenci attīstīties. ASV Federālo rezervju sistēma, kā arī dažas citas centrālās bankas ir norādījušas, ka atkal ir gatavas īstenot stimulējošu monetāro politiku, tādējādi atbalstot ekonomiskās izaugsmes tempa noturēšanu.

2010. gada III ceturkšņa beigās Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ekspozīcija uzņēmumu un valstu obligācijās bija 57,5%, augsta ienesīguma un attīstības tirgu finanšu instrumentos – 14,3%. Trešā ceturkšņa laikā pieaudzis ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienesīguma finanšu instrumentos, īpaši augsta ienesīguma finanšu instrumentos un uzņēmumu obligācijās. Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna sniegums ir bijis stabils, neskatoties uz svārstībām fiksēta ienesīguma finanšu instrumentu tirgos. 2010. gada trešā ceturkšņa beigās Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna darbības rezultāts kopš gada sākuma bija 2,91%, bet pēdējo 12 mēnešu ienesīgums – 3,72%.

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