

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	22 023 LVL

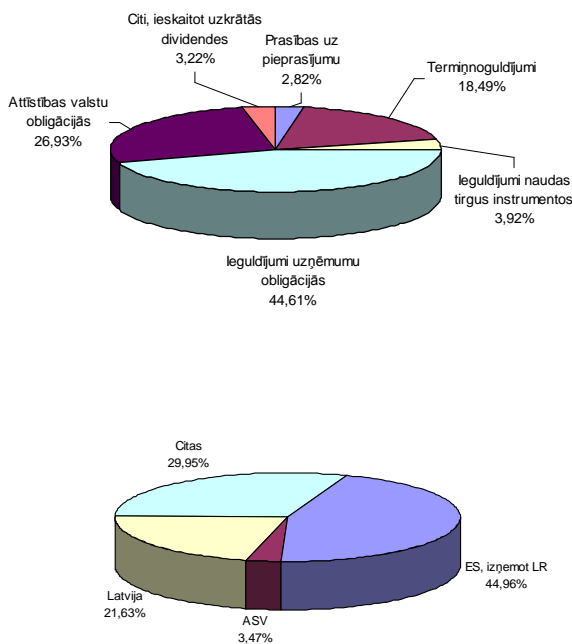
Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

	30.06.2010.	30.09.2010.	31.12.2010.
Daļas vērtība (LVL)	1.0243	1.0372	1.0184
Līdzekļu vērtība (LVL)	6 084 860	6 755 727	7 168 020

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 dalībvalstis. 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



10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars*, %
Termiņnoguldījums AS UNICREDIT BANK	9.42%
Termiņnoguldījums AS DANSKE BANKA FILIĀLE LATVIJĀ	9.07%
Evli Euro Liquidity	9.92%
iShares Markit iBoxx Euro High Yield	3.79%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	3.63%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5	3.58%
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	3.55%
XEMB GY EM. MARKET LIQUID EUROBOND I	3.54%
iShares Barclays Euro Corporate Bond 1-5	3.52%
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-financials	3.49%

* Īpatsvars pret neto aktīviem

Ieguldījumu plāna ienesīguma salīdzinājums

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2010. gada ceturtajā ceturksnī bija -1,81% pretstatā nozares vidējam ienesīgumam 0,68%. Plāna darbības rezultāts ir vājāks par nozares vidējo rādītāju, jo Plānam bija ievērojami lielāks pēc regulētā tirgus cenām novērtēto fiksēta ienesīguma vērtspapīru īpatsvars nekā vidēji pārējiem plāniem. Pieaugot investoru bažām par Eirozonas valstu maksātspēju un parādu restrukturizācijas nepieciešamību, šādu vērtspapīru tirgus vērtība piedzīvoja samazināšanos pārskata ceturksnī. Paredzams, ka straujākais šo vērtspapīru vērtības kritums jau ir aiz muguras, un turpmāk sagaidāma to vērtības stabilizēšanās un augšupeja.

Pārvaldītāja komentārs

2010. gada pēdējais ceturksnis izrādījās ļoti neveiksmīgs fiksēta ienesīguma ieguldījumiem. Eirozonā pieauga bažas par valstu maksātspēju un parādu restrukturizāciju. Īpaši uzmanība bija vērsta uz Portugāli, Īriju, Itāliju, Grieķiju un Spāniju, neskatoties uz ES mutisku un finansiālu atbalstu. Fiksēta ienesīguma finanšu instrumentu vājā snieguma dēļ pēdējos divos mēnešos arī vadošajās ES valstīs vērojams procentu likmju pieaugums. Parādu problēmas eiro valstīs, visticamāk, turpināsies un izraisīs svārstības fiksēta ienesīguma instrumentu tirgos.

ASV ekonomiskā izaugsme ir bijusi ļoti neliela, un bezdarba līmenis pakāpeniski ir sasniedzis rekordaugstu līmeni. ASV Federālo rezervju sistēma novembrī uzsāka otro posmu stimulējošas monetārās politikas īstenošanā, kas atbalstītu un veicinātu ekonomiskās izaugsmi un jaunu darba vietu radīšanu. Tas ļoti lielā mērā saskanēja ar tirgus prognozēm, un Federālo rezervju sistēmas īstenošanā stimulējošā monetārā politika izrādījās ļoti labvēlīga augstāka riska ieguldījumiem.

Neatkarīgi no problēmām attīstītajās valstīs jaunattīstības valstīm ir izdevies nostiprināt savas pozīcijas kā globālās izaugsmes dzinējspēkam. Īpaši labu sniegumu uzrādīja attīstības tirgu akcijas. Dažas attīstības valstis jau ir sākušas īstenojat piesardzības pasākumus, lai novērstu ekonomikas pārkaršanu un inflāciju.

2010. gada beigās Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ieguldījumi uzņēmumu un valstu obligācijās bija 57,6%, augsta ienesīguma un attīstības tirgu finanšu instrumentos – 17,1%. Gada pēdējā ceturksnī laikā pieaudzis ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienesīguma finanšu instrumentos, īpaši augsta ienesīguma un naudas tirgus finanšu instrumentos. Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna sniegumu negatīvi ir ietekmējusi Eirozonas parādu krīze un procentu likmju pieaugums. 2010. gadā Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna darbības rezultāts bija 1,16%, bet pēdējo 3 mēnešu ienesīgums – 1,7%.

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