

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
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	6
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	7
REVIDENTU ZIŅOJUMS	8 – 9
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	10
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	11
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	14-23

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	06.03.08.349/26
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 adrese	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas iela 7 Rīga LV-1013

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

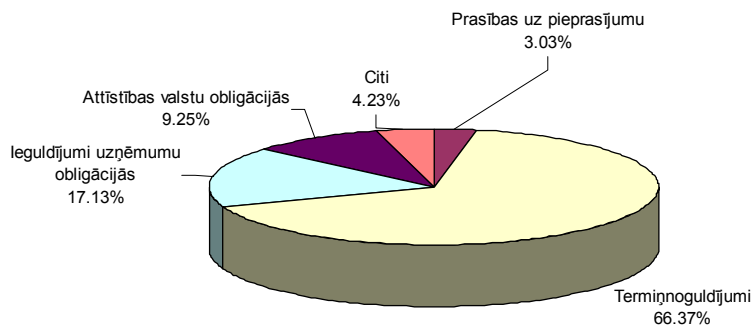
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” līdzekļu pārvaldītājs ir IPAS „Nordea Pensions Latvia”, kura adrese ir Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga.

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.

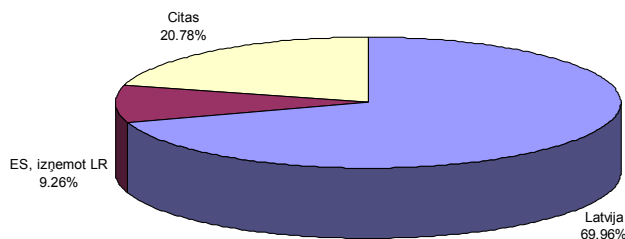
Plāna neto aktīvi gada beigās sasniedza 4.26 miljonus latu, aktīvu pieauguma iemesls ir plāna dalībnieku veiktās iemaksas. Vienas daļas vērtība gada beigās bija Ls 1.0068742.

Nordea Konservatīvais 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 konservatīvais ieguldījumu plāns (*turpmāk- Plāns*) var ieguldīt līdzekļus tikai fiksēta ienākuma instrumentos. Plāns 2009. gada 2. pusgadā veica ieguldījumus fiksētā ienākuma vērtspapīros ievērojot globālo diversifikāciju. Šīs stratēģijas galvenais mērķis ir bijis piesardzīgi, vairākos posmos veikt ieguldījumus 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 konservatīvais ieguldījumu plāns veic ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Veicot ieguldījumus, nav plānota to 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:



Grafīkos iekļautā informācija nav tieši salīdzināma ar finanšu pārskatos iekļauto informāciju.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

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 vadošu 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. Taču šī izaugsme lielā mērā bija atkarīga no tā, kad valstīs iestājās lejupslīde, no 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.

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ienesīgums no 2009. gada marta līdz gada beigām bija 0,83%. Ienesīgums palika relatīvi zems, neskatoties uz kāpumu fiksēta ienākuma instrumentu tirgos 2009. gadā. Šāds sniegums ir skaidrojams ar to, ka pavasarī, Plāna darbības sākumā, tā līdzekļus nebija iespējams ieguldīt fiksēta ienākuma vērtspapīros tieši tajā brīdī, kad finanšu tirgos bija novērojams straujš finanšu instrumentu vērtības kāpums. Plāns 2009. gada 2. pusgadā pakāpeniski veica ieguldījumus fiksēta ienākuma instrumentos, ievērojot globālo diversifikāciju. Vislabākais sniegums bija uzņēmumu parādzīmēm, kas bija daudz labāks nekā valdības parādzīmēm.

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 konservatīvais 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 KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
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 gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 23. 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 pielietojusi 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

I.Arefjevs
Valdes loceklis

2010. gada 10. martā

**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 konservatīvais 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 konservatīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” (Plāns), ko pārvalda IPAS “Nordea Pensions Latvia”, finanšu pārskatu no 10. līdz 23. 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 konservatīvais 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 KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

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 5. 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. Mūsaprāt, 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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

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

AKTĪVI	Pielikumi	31.12.2009. LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	128 758
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi <i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	3.1	2 852 709 2 852 709
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3.2	1 278 264
Kopā finanšu ieguldījumi		<hr/> 4 259 731
Kopā aktīvi		<hr/> 4 259 731 <hr/>
SAISTĪBAS		
Uzkrātie izdevumi	5	4 346
Kopā saistības		<hr/> 4 346
NETO AKTĪVI		<hr/> 4 255 385 <hr/>

Pielikumi no 14. līdz 23. 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 KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz
2009. gada 31. decembrim

IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	No 2008. gada 10. decembra līdz 31. decembrim LVL
IEŅĀKUMI		
Procentu ieņēmumi par prasībām pret kredītiestādēm		54 687
Dividendes		2 050
Kopā	6	56 737
IZDEVUMI		
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai		(13 673)
Atlīdzība turētājbankai		(1 904)
Pārējie izdevumi		(327)
Zaudējumi no valūtas konvertācijas		(4 448)
Kopā	7	(20 352)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS		
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	10	1 456
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		1 456
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		37 841

Pielikumi no 14. līdz 23. 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 KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
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	37 841
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	4 246 719
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(29 175)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	4 255 385
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	4 255 385
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	4 226 332
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.0068742

Pielikumi no 14. līdz 23. 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 KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
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		37 841
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	11	(30 072)
Izmaiņas uzkrātos izdevumos		4 346
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā		12 115
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības		
Ieguldījumi līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvos	11	(5 587 804)
Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11	(1 276 808)
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu dzēšana	11	2 763 711
Naudas samazinājums ieguldījumu darbības rezultātā		(4 100 901)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
Saņemta nauda no VSAA		4 246 719
Atmaksāta nauda VSAA		(29 175)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		4 217 544
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		128 758

Pielikumi no 14. līdz 23. 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 KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības “Nordea Pensions Latvia” ieguldījumu plāns “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā „Plāna”) 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 administrēšanas funkcijas ir deleģētas Annei Leino, kas ir Plāna pārvaldnieks. Plāna turētājbanka ir AS “Swedbank”. Plāna pārvaldnieks administrē 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, dalot 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

Plāna 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 IP 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 KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

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 uzskaitīti 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.

Plāna nepiemēro riska ierobežošanas uzskaitē, 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 pieejami aktīvi ir tie finanšu aktīvi, kas klasificēti kā pārdošanai pieejami pie sākotnējās atzīšanas vai tādi, kas nav klasificēti kā izdevumi 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, Plāna izmanto citas patiesās vērtības noteikšanas metodes (piemēram, līdzīgu ieguldījumu cenas).

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

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 Plāna 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 Plāna 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 Plāna ir nodevis būtībā visus ar piederību saistīto risku un atbildību. 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 Plāna pastāv juridiskas vai iespējamās saistības iepriekšējo notikumu rezultātā, kas radīs aktīvu samazinājumu, norēķinoties par šīm saistībām, un Plāna 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 atsaucoties 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 KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

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, Plāna 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 Plāna 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 koriģēta 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 šādas 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

Plāna 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 Plāna 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 KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

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, I Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti. Daļu Plāna līdzekļu var ieguldīt noguldījumos 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 maksātnespējas, bankrota, nolaidības vai tīšas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabilu 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 Plāna, 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	222 521

Naudas līdzekļu kustības jūtīguma analīze

Procentu likmju 100 bāzes punktu izmaiņas pārskata datumā palielinātu / (samazinātu) ienākumus / izdevumus 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	25 027	(25 027)

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

Vērtspapīru vērtību kustības jūtīguma 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 jūtīgums 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 31.12.2009	Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz neto aktīviem LVL 31.12.2009
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	141 205	(141 205)

2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība 31.12.2009	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu konta atlikums AS „Swedbank”	LV	128 758	3.03%
Kopā		128 758	3.03%

3. Finanšu ieguldījumi

2009. gada 31. decembris, LVL

3.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Valūtas kods	Ieguldījumu vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem *
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>					
A/S SWEDBANK	LVL	289 800	1 051	290 851	6.81
A/S SWEDBANK	EUR	123 694	328	124 022	2.91
A/S DANSKE BANK	LVL	229 300	4 330	233 630	5.39
A/S DNB NORD	LVL	220 400	1 705	222 105	5.18
A/S DNB NORD	EUR	107 670	499	108 169	2.53
A/S GE MONEY BANK	LVL	304 500	4 448	308 948	7.16
A/S GE MONEY BANK	EUR	111 746	48	111 794	2.62
NORDEA BANK FINLAND PLC. LATVIJAS FIL.	LVL	294 100	7 108	301 208	6.91
VAS LATVIJAS HIPOTĒKU UN ZEMES BANKA	LVL	51 500	598	52 098	1.21
VAS LATVIJAS HIPOTĒKU UN ZEMES BANKA	EUR	340 438	1 369	341 807	8.00
A/S SEB BANKA	LVL	336 400	2 673	339 073	7.91
A/S UNICREDIT BANK	LVL	155 000	2 852	157 853	3.64
A/S UNICREDIT BANK	EUR	259 546	1 606	261 151	6.10
Kopā līdz termiņa beigām turēti finanšu ieguldījumi		2 824 093	28 616	2 852 709	66.37

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

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	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma uzskaites vērtība LVL	Ieguldījuma Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
iShares € Corporate Bond	1 831	EUR	154 639	154 525	3.63
db x-trackers II Emerging markets Liquid Eurobond index ETF	855	EUR	132 197	130 859	3.11
iShares Barclays Euro Corporate Bond ETF	1 624	EUR	129 156	130 262	3.04
Lyxor ETF EURO CORPORATE BONDS	1 693	EUR	132 656	131 127	3.12
DB X-TR IBX EUR SOV EZ 7-10	725	EUR	87 573	87 961	2.06
iShares € Government Bond 7-10	236	EUR	25 568	26 044	0.60
db x-trackers II iBoxx € Sovereigns Eurozone 10-15 TR Index ETF	655	EUR	78 925	79 061	1.85
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	11 596	EUR	154 926	153 126	3.64
Nordea 1 - Euro Bond Fund BP-EUR	25 320	EUR	155 706	156 276	3.66
Nordea 1 - Corporate Bond Fund BI-EUR	6 529	EUR	157 481	157 371	3.70
iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR	583	EUR	69 437	70 196	1.63
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			1 278 264	1 276 808	30.04

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	Kopā aktīvi	% pret aktīviem
Latvija	LV	128 758	2 852 709	-	2 981 467	69.99
Francija	FR	-	-	132 656	132 656	3.11
Vācija	DE	-	-	309 363	309 363	7.26
Luksemburga	LU	-	-	836 245	836 245	19.64
Kopā		128 758	2 852 709	1 278 264	4 259 731	100.00

5. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2009.
	LVL
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	3 800
Uzkrātā komisija turētājbankai	546
Kopā	4 346

6. Ienākumi

	No 2008. gada 10. decembra līdz 31. decembrim
	LVL
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	54 687
Dividendes	2 050
Kopā	56 737

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2008. gada 10. decembra līdz

2009. gada 31. decembrim

7. Izdevumi

	No 2008. gada 10. decembra līdz 31. decembrim
	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	13 673
Atlīdzība turētājbankai	1 904
Pārējie izdevumi	327
Zaudējumi no valūtas konvertācijas	4 448
Kopā	20 352

8. Plāna ieguldījumu valūtu struktūra

	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	128 758	-	128 758
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 905 766	946 943	2 852 709
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1 278 264	1 278 264
Uzkrātie izdevumi	(4 346)	-	(4 346)
Kopā neto aktīvi	2 030 178	2 225 207	4 255 385
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	47.71	52.29	100.00

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	128 758	128 758	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2 852 709	-	1 700 987	955 197	196 525
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 278 264	-	1 278 264	-	-
Uzkrātie izdevumi	(4 346)	(4 346)	-	-	-
Kopā neto aktīvi	4 255 385	124 412	2 979 251	955 197	196 525
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	2.92	70.01	22.45	4.62

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2009
	LVL
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums no finanšu aktīviem klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 456
Kopā	1 456

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

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	-	5 587 804	(2 763 711)	28 616	2 852 709
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1 276 808	-	1 456	1 278 264
	-	6 864 612	(2 763 711)	30 072	4 130 973

* 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)	4 255 385
Daļas vērtība*	1.0068742
Ienesīgums gadā (%)	2.55 %

Daļu skaits 4 226 332

* 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 LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	128 758	128 758
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2 852 709	2 852 709
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	2 852 709	2 852 709
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 278 264	1 278 264
Kopā finanšu ieguldījumi	4 259 731	4 259 731

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
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 nepakļaujas
		Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	128 758	128 758	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2 852 709	-	1 700 987	955 197	196 525	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 278 264	-	-	-	-	1 278 264
Uzkrātie izdevumi	(4 346)	-	-	-	-	(4 346)
Kopā neto aktīvi	4 255 385	128 758	1 700 987	955 197	196 525	1 273 918
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	3.03	39.97	22.45	4.62	29.94

15. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.
