

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu
plāna “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns”
2010. gada finanšu pārskati**

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. 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
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

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	2010. gada 1. janvāris – 2010. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas iela 7 Rīga LV-1013

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

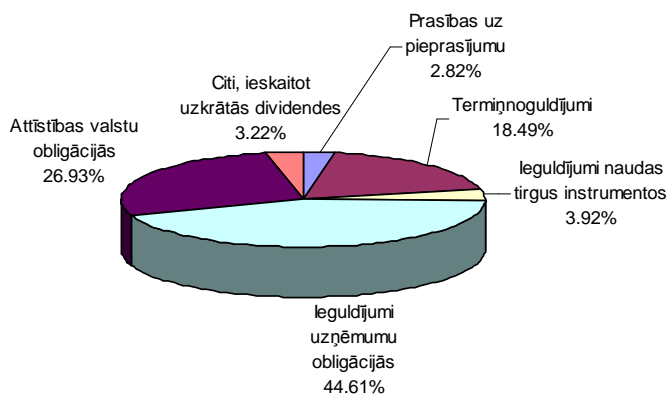
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” līdzekļu pārvaldītājs ir IPAS „Nordea Pensions Latvia”, kura adrese ir Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga.

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 7.18 miljonus latu, aktīvu pieauguma iemesls ir plāna dalībnieku veiktās iemaksas un peļņa no līdzekļu pārvaldīšanas. Vienas daļas vērtība gada beigās bija Ls 1.0183958.

Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns (turpmāk- Plāns) var ieguldīt līdzekļus tikai fiksēta ienākuma instrumentos. 2010. gada beigās 74,76% (30,61%) Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna aktīvu bija ieguldīti fiksēta ienesīguma finanšu instrumentos, 22,41% (66,37%) izvietoti naudas tirgus instrumentos un 2,82% (3,03%) veidoja prasības uz pieprasījumu. 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.

2010. gada beigās ieguldījumu portfeļa struktūra, balstoties uz padziļinātu informāciju par ieguldījumiem (informācijas griezumam nav tieši salīdzināms ar finanšu pārskatos lietoto griezumu), bija sekojoša:

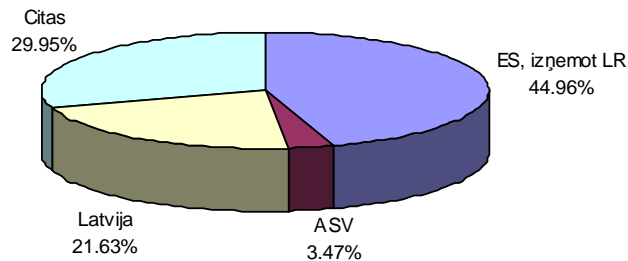


Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns veic ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Veicot ieguldījumus, nav plānota to koncentrēšana kādā konkrētā ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozarē. 2010. gada beigās aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums, balstoties uz padziļinātu informāciju par ieguldījumiem (grafikos redzamā informācija nav tieši salīdzināma ar finanšu pārskata pielikumos esošo informāciju), bija šāds:

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim



2010. gadā turpinājās atkopšanās no globālās finanšu krīzes izraisītajām sekām. Ekonomiskās izaugsmes tempi dažādās valstīs bija dažādi. Attīstības valstīs ir saglabājušas savas globālās izaugsmes pozīcijas, kamēr izaugsme attīstītajās valstīs samazinājās līdz visai pieticīgam līmenim. 2010. gadā finanšu tirgos bija novērojamas lielas svārstības. Nenoteiktība par ekonomiskās izaugsmes intensitāti un ilgspēju šūpoja gan akciju, gan obligāciju tirgus. Neskatoties uz svārstībām finanšu tirgos, investoru attieksme pret risku bija diezgan stabila. Sagaidāms, ka pēc 2010. gada globālā ekonomika stabilizēsies un samazināsies atkārtotas recesijas risks.

Eiropā ekonomikas izaugsme sākās pavasarī, galvenokārt balstoties uz izaugsmi Vācijā. Attīstības tirgos augošais pieprasījums pozitīvi ietekmējis Vācijas uz eksportu balstīto ekonomiku. Taču pieaugošās bažas par Dienvideiropas valstu spēju kārtot savas finansiālās saistības būtiski pasliktināja Eiropas izaugsmes izredzes. Vērienīgas ekonomiku un banku sektoru stimulējošās finanšu palīdzības programmas veicināja publiskā parāda strauju pieaugumu. Bažas par valdību spējām pildīt finansiālās saistības un to ciešais sakars ar finanšu sektoru tika kļiedētas ar stresa testu veikšanu Eiropas bankās, it īpaši pēc stresa testu rezultātu publicēšanas.

Parāda un bezdarba problēmas Portugālē, Īrijā, Itālijā, Grieķijā un Spānijā vēl vairāk pasliktināja izaugsmes izredzes šajos reģionos. Pavasarī šaubas par Grieķijas spēju pildīt savas finansiālās saistības bija investoru uzmanības centrā. Riska prēmija par dažu Eiropas valstu parādu vērtspapīru turēšanu strauji pieauga, un Grieķijas parādu krīze sāka izplatīties arī kaimiņvalstīs. Savukārt, tas jau sāka apdraudēt visai trauslu ekonomikas atkopšanos un piespieda ES valstis sadarbībā ar SVF un ECB Eiropas finanšu stabilitātes nodrošināšanai izveidot milzīgu stabilizācijas fondu 750 miljardu eiro apjomā. Finanšu tirgus dalībnieki šo iniciatīvu uztvēra ļoti pozitīvi - ar vienas dienas ralliju akciju tirgos. Taču pat tik liels fonds izrādījies nepietiekami liels, lai stabilizētu situāciju finanšu tirgos. Rudenī līdzīgas šaubas uzliesmoja ap Īriju. Finanšu palīdzības paketes radīšana Īrijai bija politiski daudz komplicētāka nekā līdzīgas palīdzības sniegšana Grieķijai. Taču arī šie spertie soļi izrādījušies nepietiekami, lai nomierinātu valsts parādāimju investorus.

ASV bezdarba līmenis saglabājies augsts, ierobežojot privāto patēriņu un vairojot ekonomiskās izaugsmes nenoteiktību. Arī situācija ASV mājokļu tirgū nav būtiski mainījies 2010. gadā, neraugoties uz dažām uzlabojumu pazīmēm. Visai pieticīga ekonomikas izaugsme un nelielā inflācija ļāva Federālajai Rezervju Sistēmai turpināt veikt netradicionālus izaugsmes veicināšanas pasākumus. Novembrī Federālā Rezervju Sistēma uzsāka stimulējošās monetārās politikas otro kārtu ar nolūku sniegt atbalstu ekonomikai un finanšu tirgiem. Šīs programmas uzsākšu bija gaidījuši arī finanšu tirgus dalībnieki.

2010. gadā ļoti strauji augušas attīstības ekonomikas Āzijā un Latīņamerikā. Ķīnas centrālā banka sākusi īstenot ierobežojošu monetāro politiku ar mērķi novērst nacionālās ekonomikas pārkaršanu. Netipiski zemas procentu likmes ASV, Eiropā un Japānā bija veicinājušas kapitāla ieplūšanu attīstības tirgos, kas savukārt izraisīja attīstības valstu valūtu vērtības pieaugumu. Atšķirības ekonomikas izaugsmes tempos attīstības un attīstītajās valstīs arī noveda pie asām diskusijām par valūtu maiņas kursiem, it īpaši starp ASV un Ķīnu. Ķīna bija aktīvi centusies nepieļaut tās nacionālās valūtas vērtības pieaugumu ar mērķi saglabāt savu konkurētspēju. Tāpat daudzas citas attīstības valstīs sāka ierobežot kapitāla ieplūšanu savā ekonomikā.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

2010. gadā turpinājās atkopšanās no globālās finanšu krīzes izraisītajām sekām, un uzlabojās investoru attieksme pret risku (tolerance). Īpaši labu sniegumu uzrādīja akciju tirgi. Sniegums fiksēta ienākuma tirgos bija ļoti atšķirīgs. Centrālās bankas turpināja īstenot stimulējošu monetāro politiku, lai atbalstītu ekonomisko izaugsmi un saglabātu zemas procentu likmes. Riska prēmija par riskantāko Eiropas valstu parādzīmju turēšanu salīdzinājumā ar Vācijas parādzīmēm pieauga līdz rekordaugstam līmenim. 2010. gada pēdējo divu mēnešu laikā arī ES vadošajās valstīs procentu likmes sāka pieaugt, negatīvi ietekmējot fiksēta ienākuma instrumentu ieguldījumu sniegumu.

2010. gada beigās Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna darbības rezultāts bija 1,14% (2009: 2.55%). Eirozonas parādu krīze un procentu likmju pieaugums vadošajās ES valstīs. Vislabāko sniegumu uzrādīja ieguldījumi attīstības tirgu obligācijās, augsta ienesīguma finanšu instrumentos un uzņēmumu obligācijās. Vissliktāko sniegumu uzrādīja Eirozonas valstu emitētie fiksēta ienesīguma finanšu instrumenti, kas skaidrojams ar krīzi Eiropas Dienvidu valstīs un Īrijā, kā arī procentu likmju pieaugums vadošajās ES valstīs. Tas arī atstāja negatīvu ietekmi uz Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna sniegumu gada pēdējā ceturksnī.

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

A. Leino
Plāna pārvaldnieks

2010. gada 14. martā

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2010. 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 31. lappusei iekļauto 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotos, 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

2011. gada 14. martā

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. 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 01.01.2010. līdz 31.12.2010. par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst likuma “Valsts fondēto pensiju likums”, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk „Plāns”) finanšu pārskatu, kas ietver aktīvu un saistību pārskatu 2010. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 11. līdz 30. lappusei, revīziju.

Vadības atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas nerēķinātības, ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā 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 pārlicību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tika veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklātu informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, 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 efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Plāna 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2010. gada 31. decembrim



Atzīnums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” finansēto stāvokli 2010. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā saskaņā ar Eiropas Savienība apstiprinajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā, kas atspoguļots no 4. līdz 6. lappusēs, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. 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 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
2011. gada 14. martā

Armine Movsisjama
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 178

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2010. gada 31. decembrim

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	209 933	128 758
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3.1	1 325 505	2 852 709
Noguldījumi kredītiestādēs		1 325 505	2 852 709
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3.2	5 617 631	1 278 264
Uzkrātie ienākumi no dividendēm		22 487	-
Kopā finanšu ieguldījumi		<u>7 175 556</u>	<u>4 259 731</u>
Kopā aktīvi		<u>7 175 556</u>	<u>4 259 731</u>
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	5	<u>(7 537)</u>	<u>(4 346)</u>
Kopā saistības		<u>(7 537)</u>	<u>(4 346)</u>
NETO AKTĪVI		<u>7 168 019</u>	<u>4 255 385</u>

Pielikums no 14. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2010. gada 31. decembrim

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

Pielikums	No 2010. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim LVL	No 2008. gada 10. decembra līdz 2009. gada 31. decembrim LVL
IENĀKUMI		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	54 743	54 687
Dividendes	54 168	2 050
Pārējie ienākumi	500	-
Kopā ienākumi	6 109 411	56 737
IZDEVUMI		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(65 846)	(13 673)
Atlīdzība turētājbankai	(8 979)	(1 904)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi	(27 600)	(4 448)
Pārējie izdevumi	(2 329)	(327)
Kopā	7 (104 754)	(20 352)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	257 323	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(257 837)	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	549	-
Kopā izdevumi	35	-
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS		
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	10 29 228	1 456
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums	29 228	1 456
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		
	33 920	37 841

Pielikumi no 14. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2010. gada 31. decembrim

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	No 2010. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim LVL	No 2008. gada 10. decembra līdz 2009. gada 31. decembrim LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	4 255 385	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	33 920	37 841
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	3 479 312	4 246 719
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(600 598)	(29 175)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2 912 634	4 255 385
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	7 168 019	4 255 385
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	4 226 332	-
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	7 038 540	4 226 332
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.0068742	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.0183958	1.0068742

Pielikums no 14. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2010. gada 31. decembrim

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	No 2010. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim LVL	No 2008. gada 10. decembra līdz 2009. gada 31. decembrim LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		33 920	37 841
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	11	(29 938)	(30 072)
Izmaiņas uzkrātos izdevumos		3 191	4 346
Izmaiņas uzkrātos dividendžu ienākumos		(22 487)	
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(15 314)	12 115
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumi līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvos	11	(12 514 315)	(5 587 804)
Ieguldījumi aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11	(4 567 976)	(1 276 808)
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu dzēšana	11	14 042 229	2 763 711
Pārdošana- klasificētajos aktīvos kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11	257 837	
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā		(2 782 225)	(4 100 901)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no VSAA		3 479 312	4 246 719
Atmaksāta nauda VSAA		(600 598)	(29 175)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		2 878 714	4 217 544
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		81 175	128 758
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		128 758	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		209 933	128 758

Pielikums no 14. līdz 31.. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

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 „IP”), 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 prospekts atrodams Nordea interneta lapā.

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 finanšu pārskatos „Pārskats par finanšu stāvokli” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2011. gada 14. 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.

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā

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.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Jauni un papildināti standarti un interpretācijas, kuras obligāti jāpieņem finanšu gadā, kas sākas 2010. gada 1. janvārī, bet kuras pašlaik neattiecas uz Plāna darbību:

- Pārstrādātais 3. SFPS Uzņēmējdarbības apvienošana (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija).
- Pārstrādāts 27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija).
- SFPIK Interpretācija Nr. 17 Nemonetāro aktīvu nodošana īpašniekiem (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra).
- SFPIK Interpretācija Nr. 18 Aktīvu pārņemšana no klientiem (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra).
- SFPIK Interpretācija Nr. 9 „Ietvertu atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana” un 39. SGS „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”, spēkā no 2009. gada 1. jūlija
- SFPIK Interpretācija Nr. 16 Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska apdrošināšana (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija un pēc šī datuma)
- 36. SGS (papildināts) „Aktīvu vērtības samazināšanās”, spēkā no 2010. gada 1. janvāra.

1. SGS (papildināts) „Finanšu pārskatu sniegšana”.

- 2. SFPS (papildināts) „Grupās maksājumi ar akcijām, kuros norēķini tiek veikti naudā”, spēkā no 2010. gada 1. janvāra.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

- 5. SFPS (papildināts), „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušās spēkā

Sekojošie jaunie standarti un interpretācijas vēl nav spēkā gadam, kas beidzās 2010. gada 31. decembrī, un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus:

- Pārstrādātais 24. SGS „Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm” (spēkā pārskata periodiem no 2011. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma). Nav paredzams, ka pārstrādātā 24. SGS rezultātā būs nepieciešams finanšu pārskatos uzrādīt jaunas attiecības
- Pārstrādātā SFPIK Interpretācija Nr. 14 „19. SGS – Ierobežojumi attiecībā uz noteikto pabalstu aktīviem, minimālās finansējuma prasības un to attiecība” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī). Papildinātais 14. SFPS neattiecas uz Sabiedrības finanšu pārskatiem, jo Sabiedrībai nav kompensācijas plānu, uz kuriem attiecas minimālā finansējuma prasības.
- SFPIK Interpretācija Nr. 19 „Finanšu saistību dzēšana, izmantojot kapitāla vērtspapīrus” (spēka pārskata periodiem, sākot ar 2010. gada 1. jūliju). Tā kā šī interpretācija attieksies tikai uz nākotnē veiktajiem darījumiem, nav iespējams iepriekš noteikt tās ietekmi
- Pārstrādātais 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Pirmpirkuma tiesību emisiju klasificēšana” (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra vai pēc šī datuma). Pārstrādātais 32. SGS neattiecas uz Sabiedrības darbību, jo Sabiedrība nav emitējusi šādus instrumentus.

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 uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību 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.

(i) Galvenās ar aplēsēm saistītās nenoteiktības jomas

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu aktīvs varētu tikt apmainīts vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un nesaistītām pusēm.

Kad iespējams, IP novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, IP nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un, kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai.

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

(ii) Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

IP nosaka patiesās vērtības izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas 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

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.

- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Tabulā apakšā tiek analizēti finanšu instrumenti patiesajā vērtībā, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

	Publiskoto cenu izcenojums (1)	Kopā
2010		
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 617 631	5 617 631
	5 617 631	5 617 631
2009		
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 278 264	1 278 264
	1 278 264	1 278 264

(4)

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 liederīgās 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 ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

portfelī 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 pieejamie aktīvi ir tie finanšu aktīvi, kas klasificēti kā pārdošanai pieejami pie sākotnējās atzīšanas vai tādi, kas nav klasificēti kā aizdevumi 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).

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 piegums 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 atlīdzību. 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

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.

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 norēķinu kontos 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 šādus valūtas maiņas kursus:

	31.12.2010.	31.12.2009.
EUR	0.7028	0.7028
USD	0.5350	0.4890

Aktīvu un saistību pārskata posteņu atzīšana

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

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.

Tirgus cenu jutīguma analīze

Vērtspapīru tirgus cenu izmaiņas tieši ietekmē Plāna ienākumus. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu analīzi un iegulda Plāna līdzekļus atbilstoši ieguldījumu ierobežojumiem, tādejādi 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 jutīgums 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	Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz neto aktīviem LVL
	31.12.2010	31.12.2010
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	280 882	(280 882)
	31.12.2009	31.12.2009
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	141 205	(141 205)

Kreditrisks – 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 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.

Ārvalstu valūtas jutīguma 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	31.12.2010	31.12.2009
EUR	565 550	222 521
USD	977	-

Procentu likmju jutīguma analīze

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos Plāna līdzekļus Turētājbankas maksātspējas, bankrota, nolaidības vai tīšas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabilu kredītiestādi.

Procentu likmju jutīguma 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.

Neto aktīvu kustība, LVL

	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2010	25 266	(25 266)
	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2009	25 027	(25 027)

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, karstāvoklis, 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.

2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
		31.12.10	
Norēķinu konta atlikums AS „Swedbank”	LVL	209 933	2.93
Kopā		209 933	2.93
		31.12.09	
Norēķinu konta atlikums AS „Swedbank”	LVL	128 758	3.03
Kopā		128 758	3.03

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2010. gada 31. decembrim

3. Finanšu ieguldījumi
2010. gada 31. decembrī, LVL

3.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem*
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>					
AS DANSKE BANKA FILIĀLE LATVIJĀ	LVL	650 000	190	650 190	9.07
A/S UNICREDIT BANK	LVL	675 000	315	675 315	9.42
Kopā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi		1 325 000	505	1 325 505	18.49

2009. gada 31. decembrī, LVL

3.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem *
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>					
A/S SWEDBANK	LVL	289 800	1 051	290 851	6.83%
A/S SWEDBANK	EUR	123 694	328	124 022	2.91%
A/S DANSKE BANK	LVL	229 300	4 330	233 630	5.49%
A/S DNB NORD	LVL	220 400	1 705	222 105	5.22%
A/S DNB NORD	EUR	107 670	499	108 169	2.54%
A/S GE MONEY BANK	LVL	304 500	4 448	308 948	7.26%
A/S GE MONEY BANK	EUR	111 746	48	111 794	2.63%
NORDEA BANK FINLAND PLC. LATVIJAS FIL.	LVL	294 100	7 108	301 208	7.08%
VAS LATVIJAS HIPOTĒKU UN ZEMES BANKA	LVL	51 500	598	52 098	1.22%
VAS LATVIJAS HIPOTĒKU UN ZEMES BANKA	EUR	340 438	1 369	341 807	8.03%
A/S SEB BANKA	LVL	336 400	2 673	339 073	7.97%
A/S UNICREDIT BANK	LVL	155 000	2 852	157 853	3.71%
A/S UNICREDIT BANK	EUR	259 546	1 606	261 151	6.14%
Kopā līdz termiņa beigām turētie finanšu ieguldījumi		2 824 093	28 616	2 852 709	67.04%

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

3.2. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2010. gada 31. decembrī, LVL	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība LVL	Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
ishares - iShares EURO Corporate Bond	2820	EUR	237 710	238 869	3.32
iShares eb.rexx Government Germany 2.5-5.5 DE	1706	EUR	133 747	135 067	1.87
Ishares eb.rexx® Government Germany 5,5-10,5 (DE)	743	EUR	64 166	66 086	0.90
iShares iBoxx \$ Corporate Bond ETF	555	EUR	30 565	32 307	0.43
iShares Euro Government Bond 7-10	487	EUR	53 797	53 825	0.75
iShares € Covered Bond ETF	2511	EUR	236 705	245 669	3.30
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging Markets Bond Fund	3997	EUR	227 116	218 262	3.17
iShares € Aggregate Bond ETF	3272	EUR	236 281	223 749	3.30
Ishares III plc - Ishares Barclays Euro Corp Fund	3127	EUR	249 501	233 529	3.48
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-financials	3461	EUR	250 513	256 276	3.49
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5	3552	EUR	256 526	259 473	3.58
iShares Barclays Euro Corporate Bond 1-5	3555	EUR	252 295	258 511	3.52
Evli Euro Liquidity	17211.704	EUR	281 182	281 122	3.92
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	3146	EUR	254 400	248 151	3.55
iShares Markit iBoxx Euro High Yield	3739	EUR	271 923	272 664	3.79
Nordea 1 - Euro Bond Fund BP-EUR	32766	EUR	208 174	203 060	2.90
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	17260	EUR	260 076	232 056	3.63
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	2295	EUR	218 004	210 875	3.04
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 1-3 Total Return Index ETF	1716	EUR	185 292	185 823	2.58
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 3-5 Total Return Index ETF	1900	EUR	220 062	221 978	3.07
iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR	1716	EUR	206 228	209 027	2.88
X710 GY EURO 7-10	725	EUR	87 038	87 963	1.21
X105 GY EURO 10-15	1114	EUR	130 944	134 962	1.83
XEMB GY EM. MARKET LIGUID EUROBOND I	1512	EUR	253 982	235 765	3.54
DB-IBOXX EUR GERMANY COVERED	2026	EUR	238 941	235 621	3.33
Nordea 1 - Corporate Bond Fund BI-EUR	9577	EUR	239 548	233 459	3.34
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund	36225	EUR	201 127	191 614	2.81
iBoxx € Sovereigns Eurozone Yield Plus Index ETF	1633	EUR	131 788	138 674	1.84
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			5 617 631	5 544 437	78.37

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

3.2. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2009. gada 31. decembrī, LVL	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība LVL	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	26044	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

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts 2010. gada 31. decembrī, LVL

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā un debitoru parādi (dividendes)	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	209 933	1 325 505	-	1 535 438	21.40
Vācija	DE	-	-	2251409	2 251 409	31.38
Somija	FI	-	-	281182	281 182	3.92
Francija	FR	-	-	254400	254 400	3.55
Īrija	IE	-	-	271923	271 923	3.79
Luksemburga	LU	-	-	2581204	2 581 204	35.97
Kopā		209 933	1 325 505	5 640 118	7 175 556	100.00

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

2009. gada 31. decembrī, 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

4.2. Ieguldījumu portfeļa struktūra, balstoties uz ieguldījumu veidiem

	31.12.2010.	31.12.2009.
Prasības uz pieprasījumu	209 933	128 758
Terminnoguldījumi	1 325 505	2 852 709
Ieguldījumi naudas tirgus instrumentos	281 182	-
Ieguldījumi uzņēmumu obligācijās	3 197 834	728 858
Attīstības valstu obligācijās	1 930 441	393 701
Citi, ieskaitot uzkrātās dividendes	230 662	155 706
Kopā	7 177 567	4 259 730

5. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	6 633	3 800
Uzkrātā komisija turētājbankai	904	546
Kopā	7 537	4 346

6. Ienākumi

	No 2010. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim	No 2008. gada 10. decembra līdz 31. decembrim
	LVL	LVL
Ienākumi no terminnoguldījumiem kredītiestādēs	54 743	54 687
Dividendes	54 168	2 050
Pārējie ienākumi	500	-
Kopā	109 411	56 737

7. Izdevumi

	No 2010. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim	No 2008. gada 10. decembra līdz 2009. gada 31. decembrim
	LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	65 846	13 673
Atlīdzība turētājbankai	8 979	1 904
Pārējie izdevumi	2 329	327
Zaudējumi no valūtas konvertācijas	27 600	4 448
Kopā	10 4754	20 352

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2010. gada 31. decembrim

8. Plāna ieguldījumu valūtu struktūra 2010. gada 31. decembrī, LVL

	LVL	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
	184 783	16 584	8 566	209 933
Noguldījumi kredītiestādēs				
	1 325 505	-	-	1 325 505
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā				
Debitoru parādi	-	5 617 631	-	5 617 631
		21 282	1 205	22 487
Uzkrātie izdevumi				
	(7 537)	-	-	(7 537)
Kopā neto aktīvi	1 502 751	5 655 497	9 771	7 168 019
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem				
	20.96	78.90	0.14	100.00

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra 2009. gada 31. decembrī

	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 2010. gada 31. decembrī, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu	
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	209 933	209 933	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 325 505	-	1 325 505
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Debitoru parādi	5 617 631	-	5 617 631
	22 487	-	22 487
Uzkrātie izdevumi			
	(7 537)	-	(7 537)
Kopā neto aktīvi	7 168 019	209 933	6 958 086
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	2.93	97.07

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

2009. gada 31. decembrī, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu			
		Uz pieprasījumu	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. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2010. gada 31. decembrī, LVL

	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata perioda pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	257 323	(257 837)	549
Kopā	257 323	(257 837)	549

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums no finanšu aktīviem klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

	2010 LVL	2009 LVL
Kopā	29 228	1 456

12. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2010. gada 31. decembrī, 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	2 852 709	12 514 315	(14 042 229)	710	1 325 505
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 278 264	4 567 976	(257 837)	29 228	5 617 631
Kopā	4 130 973	17 082 291	(14 300 066)	29 938	6 943 136

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

2009. gada 31. decembrī, 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.

13. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2010	31.12.2009
Neto aktīvu vērtība (LVL)	7 168 019	4 255 385
Daļas vērtība*	1.0183958	1.0068742
Ienesīgums gadā (%)	1.14 %	2.55 %
Daļu skaits	7 038 540	4 226 332

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza viena daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamiem datiem noapaļošanas dēļ.

Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā. Termiņnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, termiņnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits, vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un, ka gadā ir 360 dienas, vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā

14. Finanšu aktīvu novērtējums 2010. gada 31. decembrī

	31.12.2010	
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	209 933	209 933
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 325 505	1 325 505
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	<i>1 325 505</i>	<i>1 325 505</i>
Debitoru parādi	22 487	22 487
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 617 631	5 617 631
Kopā finanšu ieguldījumi	7 175 556	7 175 556

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2010. gada 31. decembrim

Finanšu aktīvu novērtējums 2009. gada 31. decembrī

	31.12.2009	
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība
	LVL	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.

15. Procentu likmju risks
2010. gada 31. decembrī, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai		
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	Procentu likmju riskam nepakļauti
Prasības pret kredītiestādēm	209 933	209 933	-	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 325 505	-	1 325 505	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 617 631	-	-	5 617 631
Debitoru parādi	22 487			22 487
Uzkrātie izdevumi	(7 537)	-	-	(7 537)
Kopā neto aktīvi	7 168 019	209 933	1 325 505	5 632 581
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	2.93	18.49	78.58

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2010. gada 31. decembrim

2009. gada 31. decembrī, 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

16. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

17. Aktīvu un saistību klasifikācija

2010. gada 31. decembrī, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	209 933	209 933	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 325 505	1 325 505	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 617 631	-	5 617 631
Debitoru parādi	22 487	22 487	
Uzkrātie izdevumi	(7 537)	(7 537)	
Kopā neto aktīvi	7 168 019	1 550 388	5 617 631
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	21.63	78.37

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2010. gada 31. decembrim

2009. gada 31. decembrī, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	128 758	128 758	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	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
Uzkrātie izdevumi	(4 346)	(4 346)	-
Kopā neto aktīvi	4 255 385	2 977 121	1 278 264
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	69.96	30.04

18. Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata periodā Plānam pamatdarbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītām pusēm.

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Plāna pārvaldītājs, tā akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Plānu, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme

Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

	No 2010. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim	No 2008. gada 10. decembra līdz 2009. gada 31. decembrim
Ieņēmumi no termiņnoguldījumiem		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	2 813	28 182
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
IPAS „Nordea Pensions Latvia”	(65 846)	(13 673)
