

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu
plāna “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns”
2011. gada finanšu pārskati**

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2011. gada 31. decembrim

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-5
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU	6
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	7-8
REVIDENTU ZIŅOJUMS	9-10
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	11
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	12
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	13
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	14
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	15-31

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 01.01.2011.-31.10.2011.:	AS “Swedbank”
Turētājbankas juridiska adrese:	Balasta dambis 1a, Rīga, Latvija
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003074764
Turētājbanka 01.11.2011.-31.12.2011.:	Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle
Turētājbankas juridiska adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003486767
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	2011. gada 1. janvāris – 2011. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas iela 7 Rīga LV-1013

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2011. gada 31. decembrim

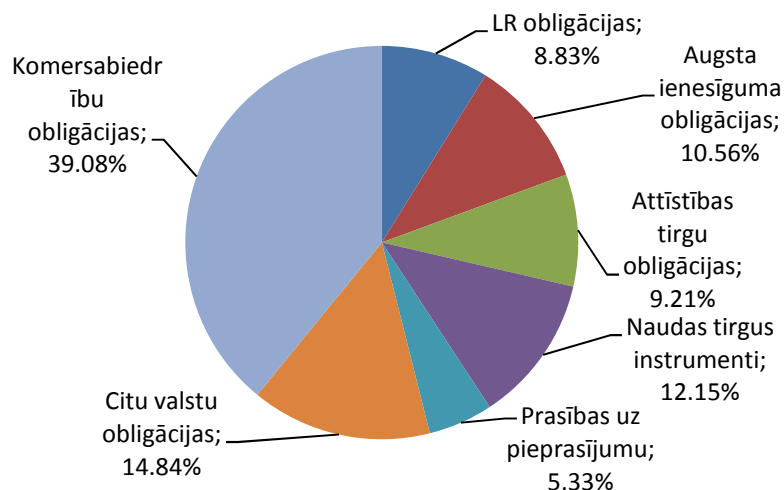
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

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 8.9 miljonus latu, aktīvu pieauguma iemesls ir plāna dalībnieku veiktās iemaksas un peļņa no līdzekļu pārvaldīšanas. Vienas daļas vērtība gada beigās bija Ls 1.0274137

Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns var veikt ieguldījumus tikai fiksēta ienākuma ieguldījumos. 2011. gada 31. decembrī fiksēta ienākuma instrumentos bija ieguldīti 82,52% (2010: 74,68%), t.sk. citu valstu obligācijās 14,84%; LR obligācijās 8,83%; komercsabiedrību obligācijās 39,08%; attīstību tirgu obligācijās 9,21%; augsta ienesīguma obligācijās 10,56% un citos instrumentos 17,48% (2010: 25,32%), t.sk. naudas tirgus instrumentos 12,15% un prasībās uz pieprasījumu 5,33%. Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ieguldījumi veikti galvenokārt eiro valūtā izteiktos finanšu instrumentos, tādēļ lielākā daļa plāna līdzekļu ir eiro valūtā. Plāna ieguldījumi galvenokārt tiek veikti ar ieguldījumu fondu starpniecību.



Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns iegulda līdzekļus globāli, neizceļot kādu reģionu vai nozari. 2011. gada 31. decembrī ieguldījumu plāna līdzekļi, kas tiek turēti ieguldījumu fondos, tika ieguldīti gan Latvijā, gan citur Eiropā, gan ASV, gan Krievijā.

2011. gads investoriem ir bijis notikumu pilns. Vairāku Eiropas valstu ekonomiskās problēmas bija aktuālas visu gadu un ietekmēja gan obligāciju, gan akciju tirgus. Arī investoru vēlme uzņemties risku bija ļoti mainīga. Kad finanšu tirgus dalībnieki sāka apšaubīt dažu Eiropas valstu spēju apkalpot savus parādus, tie pieprasīja lielāku riska prēmiju par ieguldījumiem šo valstu parādzīmēs, un Eiropas valstu parādzīmju ienesīguma likmes būtiski pieauga. Relatīvi drošu ieguldījumu, tādu kā Vācijas un ASV valdības parādzīmes, vērtība uzkāpa rekordaugstā līmenī. Gada beigās Eirozonas parādu krīze pastiprinājās, parādījās nedrošība par eiro valūtas pastāvēšanu nākotnē.

Ārējā spiediena rezultātā Grieķijas parlaments apstiprināja striktu izdevumu samazināšanas programmu, kā arī citus ekonomikas stabilizēšanas pasākumus. Turklāt Grieķija piedzīvoja arī politisko krīzi, atkāpās tās valdība un premjerministrs. Darbības citu valstu pasargāšanai no krīzes izplatīšanās nebija veiksmīgas. Pakāpeniski arī Portugāle, Spānija un Itālija piedzīvoja investoru neuzticības krīzi. Gada beigās radās bažas pat par Francijas drošību no investīciju viedokļa.

Visu gadu finanšu tirgus dalībnieki no ECB un EK gaidīja krīzes efektu ierobežojošas darbības. Pirms katras krīzei vēltās sapulces investoriem bija lielas cerības uz problēmas atrisināšanu, taču bieži vien šīs sapulces beidzās ar visai pieticīgu iznākumu. Izrādījies, ir ļoti grūti un brīžiem pat neiespējami panākt vienošanos starp dažādiem politiskajiem viedokļiem.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

ECB dažādos veidos sniedza atbalstu investoru uzmanības centrā nonākušajām Eiropas valstīm. Tā nodrošināja nepieciešamo likviditāti bankām, veica šo valstu parādzīmju iegādi ar mērķi stabilizēt situāciju finanšu tirgos. Gada otrajā pusē ECB samazināja bāzes likmi, tādējādi cenšoties balstīt Eirozonas pieticīgo izaugsmi. Tomēr ECB nevēlējās uzņemties “pēdējā glābēja” lomu. Visas EK un ECB veiktās darbības izrādījās nepietiekamas krīzes apturēšanai. Izplatījās spekulācijas par Grieķijas iespējamo Eirozonas pamešanu un pat eiro sabrukšanu. Šādas spekulācijas izraisīja eiro valūtas vērtības kritumu pret ASV dolāru.

ASV finanšu tirgus šīs problēmas ietekmēja daudz mazāk nekā citus tirgus. ASV ekonomiskā izaugsme izrādījās vājāka nekā bija prognozēts, bezdarbs saglabājās augstā līmenī, arī tendences mājokļu tirgū nebija iepriecinošas. Rudenī kongresmeņu veiktās sarunas par budžeta deficīta griestu palielināšanu nonāca strupceļā. Tas izraisīja reitingu aģentūras Standard & Poors ASV piešķirtā reitinga samazināšanu. Sarežģītā politiskā situācija ASV ierobežoja uz ekonomikas izaugsmi vērstās darbības.

Attīstības valstis turpināja pildīt izaugsmes dzinēj spēka funkciju, kaut arī ar mazāk strauju izaugsmi. Gada sākumā Ķīna vēl joprojām īstenoja ierobežojošu monetāro politiku, lai pasargātu savu ekonomiku no pārkaršanas riska. Krievijā izaugsmes temps bija zemāks nekā plānots. Daļēji tas ir izskaidrojams ar vājāku globālo izaugsmi, tai sekojošu mazāku pieprasījumu pēc izejvielām, kam ir nozīmīga loma Krievijas ekonomikā. Dažos attīstības tirgos, piemēram, Ziemeļāfrikā un Tuvajos Austrumos notika sociālie nemieri. Pavasarī nemieri ātri izplatījās arī citās valstīs, atstājot negatīvu ietekmi uz finanšu tirgiem. Demokrātisku iekārtu spiediena rezultātā dažās valstīs tika gāzti diktatūras režīmi.

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ienesīgums no gada sākuma bija 0,89% (1,14%). Eirozonas parāda krīze veicināja svārstības arī fiksētā ienākuma finanšu instrumentu tirgos. Dažu Eirozonas valdības obligāciju vērtība samazinājās, pieaugot starpībai starp drošo valstu un mazāk drošu valstu parādzīmju ienesīguma likmēm. Dažām Eirozonas valstīm tika samazināts kredītreitings. Drošo valstu, tādu kā Vācijas, parādzīmju ienesīguma likmes būtiski samazinājās, uzrādot labu peļņu investoriem. Uzņēmumu obligācijas ar investīciju reitingu, izņemot finanšu uzņēmumu emitētās obligācijas, uzrādīja visai pieticīgu sniegumu šajā periodā. Labāko sniegumu ieguldījumu plāna portfeli uzrādīja Nordea ASV uzņēmumu obligāciju fonds, pateicoties ASV dolāra vērtības kāpumam pret eiro valūtu. Pārējie ieguldījumi ar labu sniegumu bija Vācijas valdības un attīstības valstu obligācijas. Uzņēmumu obligācijas bez investīciju reitinga uzrādīja vissliktāko sniegumu.

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

A. Leino
Plāna pārvaldnieks

2012. gada 12. martā

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2011. 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 11. līdz 31. lappusei iekļauto 2011. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, 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 kārtošanu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

2012. gada 12. martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2011. gada 1. janvāra līdz 2011. gada 31. oktobrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu 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” pārvaldītāja valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „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, Plāna prospekta un Turētājbankas līgumam prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar tiesību aktiem 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.

Ņemot 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 01.01.2011. līdz 31.10.2011. par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.11.2011 līdz 31.12.2011

Saskaņā ar Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2011. gada 01. jūnijā, Turētājbanka - Nordea Bank Finland Plc, uzņēmējdarbības identifikācijas kods 1680235-8, juridiskā adrese: Somija, Helsinki, Aleksanterinkatu 36, kuras vārdā Latvijā darbojas AS „Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle”, vienotais reģistrācijas Nr. 40003486767, juridiskā adrese: Rīga, Krišjāņa Valdemāra iela 62, LV-1013, veic Turētājbankas pienākumus valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānam „Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk – Plāns), reģ. numurs IPL87-06.03.09.349/157, kuru apkalpo un iemaksas dalībnieku līmenī uzskaita Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra, reģ. 90001669496, adrese: Rīga, Lāčplēša iela 70a, LV-1011, savukārt pārvalda Līdzekļu pārvaldītājs - IPAS „Nordea Pensions Latvia”, reģ. 40103170952, adrese: Rīga, Krišjāņa Valdemāra iela 62, LV-1013.

Galvenie Turētājbankas pienākumi saskaņā ar parakstīto Turētājbankas līgumu un regulējošiem normatīviem aktiem ir sekojoši:

- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi;
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem;
- nodrošināt vērtspapīru darījumu izpildi;
- veikt cita veida operācijas ar Plāna līdzekļiem uz Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību regulējošo normatīvo aktu, Plāna prospekta un Turētājbankas līgumam prasībām;
- nodrošināt vērtspapīru un citu Plāna līdzekļu glabāšanu.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild par zaudējumiem, kas nodarīti, ja turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvo aktu prasības, turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā Nordea bank Finland Plc Latvijas filiāles rīcībā esošās ziņas paziņojam, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un saistošu regulējošu noteikumu noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no Turētājbankas pienākumu pārņemšanas brīža līdz 31.01.2012. par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Sagatavoja A.Jaševs
Tel. 67005661

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 2011. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2011. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 11. līdz 32. 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 neatbilstības 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 tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto 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 IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

Atzinums

Mūsuprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” finansiālo stāvokli 2011. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem 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 5. lappusei, 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. Mūsuprāt, 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
2012. gada 12. martā

Armine Movsisjana
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 178

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2011.	31.12.2010.
		LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	477 417	209 933
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.2	6 882 796	5 617 631
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4.1	1 591 731	1 325 505
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		801 120	1 325 505
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		790 611	-
<i>Uzkrātie ienākumi no dividendēm</i>		-	22 487
Kopā finanšu ieguldījumi		<u>8 951 944</u>	<u>7 175 556</u>
Kopā aktīvi		<u>8 951 944</u>	<u>7 175 556</u>
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	<u>(9 253)</u>	<u>(7 537)</u>
Kopā saistības		<u>(9 253)</u>	<u>(7 537)</u>
NETO AKTĪVI		<u>8 942 691</u>	<u>7 168 019</u>

Pielikums no 15. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 12. 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
2011. gada 31. decembrim

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2011	2010
		LVL	LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		17 183	54 743
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		14 148	-
Dividendes		69 335	54 168
Pārējie ienākumi		<u>2 247</u>	<u>500</u>
Kopā ienākumi	7	102 913	109 411
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(86 565)	(65 846)
Atlīdzība turētājbankai		(11 824)	(8 979)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		(2 284)	(27 600)
Pārējie izdevumi		<u>(453)</u>	<u>(2 329)</u>
Kopā izdevumi	8	(101 126)	(104 754)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS			
PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	11	585 884	257 323
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	11	<u>(605 156)</u>	<u>(257 837)</u>
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums		(19 272)	(514)
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos periodos	11	<u>(150)</u>	<u>-</u>
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums		(19 422)	(514)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	12	<u>88 380</u>	<u>29 777</u>
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		68 958	29 263
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO			
AKTĪVU PIEAUGUMS		<u>70 745</u>	<u>33 920</u>

Pielikumi no 15. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 12. 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
2011. gada 31. decembrim

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2011	2010
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	7 168 019	4 255 385
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	70 745	33 920
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 696 464	3 479 312
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(992 537)	(600 598)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	1 774 672	2 912 634
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	8 942 691	7 168 019
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	7 038 540	4 226 332
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	8 704 079	7 038 540
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.018396	1.006874
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.027414	1.018396

Pielikums no 15. līdz 31. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 12. 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
2011. gada 31. decembrim

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2011	2010
		LVL	LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		70 745	33 920
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	13	(93 834)	(29 733)
Izmaiņas uzkrātos izdevumos		1 716	3 191
Izmaiņas uzkrātos dividendžu ienākumos		22 487	(22 487)
		<hr/>	<hr/>
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		1 114	(15 109)
Ieguldījumi līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	13	(7 127 474)	(12 514 520)
Ieguldījumi aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	13	(1 782 091)	(4 567 976)
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu dzēšana	13	6 888 017	14 042 229
Pārdošana- klasificētajos aktīvos kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	13	583 991	257 837
		<hr/>	<hr/>
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā		(1 436 443)	(2 797 539)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no VSAA		2 696 464	3 479 312
Atmaksāta nauda VSAA		(992 537)	(600 598)
		<hr/>	<hr/>
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		1 703 927	2 878 714
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		267 484	81 175
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		209 933	128 758
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		477 417	209 933
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Pielikums no 15. līdz 31.. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 12. 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
2011. 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 „Plāns”) 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 2012. gada 12. 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

Jauni standarti un interpretācijas

Jauni un papildināti standarti un interpretācijas, kuras stājās spēkā šajā finanšu gadā, bet kuras pašlaik neattiecas uz Sabiedrības darbību:

- Grozījumi 7. SFPS Informācijas atklāšana attiecībā uz finanšu aktīvu nodošanu, kas stājās spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Nav paredzams, ka 7. SFPS grozījumi būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu pārskatus.

Jauni un papildināti standarti un interpretācijas, kuras obligāti jāpieņem finanšu gadā, kas sākas 2011. gada 1. janvārī, bet kuras pašlaik neattiecas uz Sabiedrības darbību vai nav ietekmējuši Sabiedrības 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” (spēkā pārskata periodiem, sākot ar 2010. gada 1. jūliju). Tā kā šī interpretācija attieksies tikai uz nākotnē veiktajiem darījumiem, nav iespējams iepriekš noteikt tās ietekmi.

Pārstrādāts 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.

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ieņēmumi un izdevumi, tai skaitā procentu ieņēmumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ieņēmumu 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 ieņēmumos no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Citas komisijas naudas un citi ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti periodā, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

Ieņēmumi no dividendēm tiek atzīti ieņēmumu un izdevumu pārskatā datumā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi 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 nesēnā 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 ieņēmumu un izdevumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

• Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns 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.

Amortizētā pašizmaksa tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un diskonti, iekļaujot sākotnējās darījuma izmaksas, tiek iekļauti saistītā finanšu instrumenta uzskaites vērtībā un amortizēti, pamatojoties uz finanšu instrumenta efektīvo procentu likmi.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2011. gada 31. decembrim

• 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 instrumentiem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

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) Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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.

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 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

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2011. gada 31. decembrim

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.

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

	Publiskoto cenu izcenojums (1)	Kopā
2011		
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	6 882 796	6 882 796
	6 882 796	6 882 796
2010		
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 617 631	5 617 631
	5 617 631	5 617 631

Atvasinātie finanšu instrumenti

Darbības ietvaros Plāns 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.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigu datumā novērtē, vai nepastāv 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 zaudējumus 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.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu kredītu un debitoru parādu 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.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst peļņā vai zaudējumos.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai ja Plāns 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 Plānam pastāv juridiskas vai iespējamās saistības iepriekšējo notikumu rezultātā, kas radīs aktīvu samazinājumu, norēķinoties par šīm saistībām, un Plāns var veikt ticamu saistību novērtējumu. Šie uzkrājumi attiecas uz izsniegtajām garantijām un citiem ārpusbilances posteņiem.

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 Plāns izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

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 pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Latvijas Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu pārskata perioda beigu datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

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 iegūta 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:

	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	0.7028	0.7028
USD	0.5440	0.5350

Nodokļi

Plāna nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. 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 diversificējusi 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 31.12.2011	Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz neto aktīviem LVL 31.12.2011
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	344 140	(344 140)
	31.12.2010	31.12.2010
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	280 882	(280 882)

Kreditrisks – risks, ka Plāna līdzekļos ietilpstosa 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 kredītiesādēs, īstermiņa parāda vērtspapīros un vērtspapīros ar augstu likviditāti. Lai mazinātu likviditātes risku, var izmantot arī atvasinātos finanšu instrumentus.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

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. Plāna neto aktīvu valūtu struktūra ir uzrādīta 9. piezīmē.

Valūta	31.12.2011	31.12.2010
EUR	727 657	565 550
USD	18	977

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. Plāna procentu likmju risks analizēts 16. piezīmē.

Neto aktīvu kustība, LVL

	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2011	2 738	(2 738)
	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2010	12 150	(12 150)

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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
31.12.2011.			
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	LVL	382 062	4.27
Nordea bank Finland PLC	LVL	99	0.00
Nordea bank Finland PLC	EUR	95 072	1.06
Nordea bank Finland PLC	USD	184	0.00
Kopā		477 417	5.34

	Valsts kods	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem
31.12.2010.			
Norēķinu konta atlikums AS „Swedbank”	LVL	209 933	2.93
Kopā		209 933	2.93

4. Finanšu ieguldījumi

4.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi 2011. gada 31. decembrī, LVL

	Valūtas kods	Skaits	Ieguldījumu vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem*
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>						
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	LVL	-	250 000	1 210	251 210	2.81
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	LVL	-	250 000	1 210	251 210	2.81
Nordea bank Finland PLC	EUR	-	298 692	8	298 700	3.34
Kopā			798 692	2 428	801 120	8.96
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>						
LR obligācija LV0000580041	LVL	214	22 315	-	23 540	0.26
LR obligācija LV0000580041	LVL	423	45 114	-	47 500	0.53
LR obligācija LV0000570091	LVL	1 354	134 955	-	137 287	1.54
LR obligācija LV0000570091	LVL	2 940	294 813	-	299 735	3.35
LR obligācija LV0000580041	LVL	2 500	268 363	-	282 549	3.16
Kopā			765 560	-	790 611	8.84
Kopā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					1 591 731	17.80

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2011. gada 31. decembrim

2010. gada 31. decembrī, LVL

	Valūtas kods	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

4.2. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

2011. gada 31. decembrī, LVL	Skaitis	Ieguldī- juma valūta	Ieguldījuma vērtība LVL	Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
X710 GY EURO 7-10	725	EUR	90 529	87 963	1.01
iShares Euro Government Bond 7-10	487	EUR	57 555	53 825	0.64
X105 GY EURO 10-15	1 114	EUR	132 956	134 962	1.49
iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR	1 716	EUR	212 994	209 027	2.38
iShares eb.rexx Government Germany 2.5-5.5 DE	1 706	EUR	137 811	135 067	1.54
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 1-3	1 716	EUR	189 464	185 823	2.12
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 3-5	1 900	EUR	226 845	221 978	2.54
Ishares eb.rexx® Government Germany 5,5-10,5 (DE)	743	EUR	69 555	66 086	0.78
EB.REXX GOVERNMENT GERMANY EXEBR	2 076	EUR	210 449	201 041	2.35
Ishares III plc - Ishares Barclays Euro Corp	3 127	EUR	244 644	233 529	2.74
ishares - iShares EURO Corporate Bond	2 820	EUR	236 897	238 905	2.65
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	3 146	EUR	261 962	248 151	2.93
DB-IBOXX EUR GERMANY COVERED	2 722	EUR	333 289	320 137	3.73
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund	49 705	EUR	302 519	272 521	3.38
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund - BI	9 577	EUR	244 798	233 459	2.74
iShares Barclays Euro Corp Bond ex-Fin 1-5	4 652	EUR	338 061	339 929	3.78
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-financ	4 554	EUR	332 667	336 375	3.72
iShares Barclays Euro Corporate Bond 1-5	3 555	EUR	249 372	258 511	2.79
iShares € Aggregate Bond ETF	3 272	EUR	236 764	223 749	2.65
iShares € Covered Bond ETF	2 511	EUR	236 122	245 669	2.64
Lyxor Eur Corporate Bond ex-financials	4 589	EUR	353 704	352 395	3.96
Nordea Emerging Market Bond Growth	11 361	EUR	127 124	126 505	1.42
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	17 260	EUR	244 306	232 056	2.73
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	2 295	EUR	227 424	210 875	2.54
iShares Markit iBoxx Euro High Yield	1 871	EUR	125 873	136 617	1.41
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	57 631	EUR	347 923	351 029	3.89
XEMB GY EM. MARKET LIQUID EUROBOND I	1 968	EUR	347 107	313 807	3.88
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	3 408	EUR	200 618	187 184	2.24
Evli Ruble Debt	4 368	EUR	277 019	282 772	3.10
Evli Euro Liquidity	17 232	EUR	286 443	281 457	3.20
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			6 882 796	6 721 406	76.97

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

2010. gada 31. decembrī, LVL	Skaitis	Ieguldī- juma valūta	Ieguldījuma vērtība LVL	Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
ishares - iShares EURO Corporate Bond	2 820	EUR	237 710	238 869	3.32
iShares eb.rexx Government Germany 2.5-5.5 DE	1 706	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	2 511	EUR	236 705	245 669	3.30
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging Markets Bond Fund	3 997	EUR	227 116	218 262	3.17
iShares € Aggregate Bond ETF	3 272	EUR	236 281	223 749	3.30
Ishares III plc - Ishares Barclays Euro Corp Fund	3 127	EUR	249 501	233 529	3.48
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-financials	3 461	EUR	250 513	256 276	3.49
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5	3 552	EUR	256 526	259 473	3.58
iShares Barclays Euro Corporate Bond 1-5	3 555	EUR	252 295	258 511	3.52
Evli Euro Liquidity	17 212	EUR	281 182	281 122	3.92
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	3 146	EUR	254 400	248 151	3.55
iShares Markit iBoxx Euro High Yield	3 739	EUR	271 923	272 664	3.79
Nordea 1 - Euro Bond Fund BP-EUR	32 766	EUR	208 174	203 060	2.90
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	17 260	EUR	260 076	232 056	3.63
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	2 295	EUR	218 004	210 875	3.04
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 1-3 Total Return Index ETF	1 716	EUR	185 292	185 823	2.58
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 3-5 Total Return Index ETF	1 900	EUR	220 062	221 978	3.07
iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR	1 716	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	1 114	EUR	130 944	134 962	1.83
XEMB GY EM. MARKET LIGUID EUROBOND I	1 512	EUR	253 982	235 765	3.54
DB-IBOXX EUR GERMANY COVERED	2 026	EUR	238 941	235 621	3.33
Nordea 1 - Corporate Bond Fund BI-EUR	9 577	EUR	239 548	233 459	3.34
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund	36 225	EUR	201 127	191 614	2.81
iBoxx € Sovereigns Eurozone Yield Plus Index ETF	1 633	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

2011. gada 31. decembrim

5. Finanšu instrumentu sadalījums

5.1. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2011. 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	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	382 062	1 293 031	-	1 675 093	18.71
Vācija	DE	-	-	2 550 517	2 550 517	28.49
Somija	FI	95 355	298 700	690 586	1 084 641	12.12
Francija	FR	-	-	615 666	615 666	6.88
Īrija	IE	-	-	125 873	125 873	1.41
Luksemburga	LU	-	-	2 900 154	2 900 154	32.40
Kopā		477 417	1 591 731	6 882 796	8 951 944	100.00

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	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	209 933	1 325 505	-	1 535 438	21.40
Vācija	DE	-	-	2 251 409	2 251 409	31.38
Somija	FI	-	-	281 182	281 182	3.92
Francija	FR	-	-	254 400	254 400	3.55
Īrija	IE	-	-	271 923	271 923	3.79
Luksemburga	LU	-	-	2 581 204	2 581 204	35.97
Kopā		209 933	1 325 505	5 640 118	7 175 556	100.00

5.2. Ieguldījumu portfeļa struktūra, balstoties uz ieguldījumu veidiem

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prasības uz pieprasījumu	477 417	209 933
Termiņnoguldījumi	801 120	1 325 505
LR obligācijas	790 611	-
Valsts uz pašvaldību obligācijas izņemot LR	1 328 159	-
Ieguldījumi naudas tirgus instrumentos	286 443	281 182
Ieguldījumi uzņēmumu obligācijās	3 497 923	3 197 834
Attīstības valstu obligācijās	824 744	1 930 441
Augsta ienesīguma obligācijas	945 527	-
Citi, ieskaitot uzkrātās dividendes	-	230 661
Kopā	8 951 944	7 175 556

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2011.	31.12.2010.
	LVL	LVL
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	8 143	6 633
Uzkrātā komisija turētājbankai	1 110	904
Kopā	9 253	7 537

7. Ienākumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	17 183	54 743
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	14 148	-
Dividendes	69 335	54 168
Pārējie ienākumi	2 247	500
Kopā	102 913	109 411

8. Izdevumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	86 565	65 846
Atlīdzība turētājbankai	11 824	8 979
Pārējie izdevumi	453	2 329
Zaudējumi no valūtas konvertācijas	2 284	27 600
Kopā	101 126	104 754

9. Plāna ieguldījumu valūtu struktūra

2011. gada 31. decembrī, LVL

	LVL	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	382 161	95 072	184	477 417
Noguldījumi kredītiestādēs	502 420	298 700	-	801 120
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	790 611	-	-	790 611
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	-	6 882 796	-	6 882 796
Uzkrātie izdevumi	(9 253)	-	-	(9 253)
Kopā neto aktīvi	1 665 939	7 276 568	184	8 942 691
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	18.63	81.37	0.00	100.00

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

2010. gada 31. decembrī, LVL

	LVL	EUR	SEK	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	-	5 617 631	-	-	5 617 631
Debitoru parādi	-	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

10. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

Finanšu saistību nediskontētās naudas plūsmas sakrīt ar termiņiem un summām, kas ir atspoguļotas termiņstruktūras tabulās.

2011. gada 31. decembrī, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu			
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	Līdz 5 gadiem	Līdz 10 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	477 417	477 417	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	801 120	-	298 700	502 420	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	790 611	-	-	437 021	353 590
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	6 882 796	-	6 882 796	-	-
Uzkrātie izdevumi	(9 253)	-	(9 253)	-	-
Kopā neto aktīvi	8 942 691	477 417	7 172 243	939 441	353 590
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	5.34	80.20	10.51	3.95

2010. gada 31. decembrī, LVL

	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	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	6 958 086
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	2.93	97.07

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2011. gada 31. decembrim

11. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2011. 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	585 885	605 156	(150)
Kopā	585 885	605 156	(150)

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)	-
Kopā	257 323	(257 837)	-

12. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2011	2010
	LVL	LVL
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums no finanšu aktīviem klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	88 380	29 777
Kopā	88 380	29 777

13. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2011. 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	1 325 505	6 361 914	(6 888 017)	1 718	801 120
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	765 560	-	25 051	790 611
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 617 631	1 782 091	(583 991)	67 065	6 882 796
Kopā	6 943 136	8 909 565	(7 472 008)	93 834	8 474 527

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

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	12 514 520	(14 042 229)	505	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
	4 130 973	17 082 496	(14 300 066)	29 733	6 943 136

* Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtos procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem.

14. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2011.	31.12.2010.
Neto aktīvu vērtība (LVL)	8 942 691	7 168 019
Daļas vērtība*	1.0274138	1.0183958
Ienesīgums gadā (%)	0.89%	1.14%
Daļu skaits	8 704 079	7 038 540

* 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

15. Finanšu aktīvu novērtējums

	31.12.2011.	
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība
	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	477 417	477 417
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 591 731	1 591 731
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	801 120	801 120
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	790 611	790 611
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6 882 796	6 882 796
Kopā finanšu ieguldījumi	8 951 944	8 951 944

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

	31.12.2010.	
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	209 933	209 933
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1325505	1325505
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	<i>1325505</i>	<i>1325505</i>
Debitoru parādi	22 487	22 487
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5617631	5617631
Kopā finanšu ieguldījumi	7 175 556	7 175 556

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

16. Procentu likmju risks

2011. gada 31. decembrī, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai				Procentu likmju riskam nepakļauti
		Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	Līdz 5 gadiem	Līdz 10 gadiem	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	477 417	477 417	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	801 120	-	298 700	502 420	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	790 611	-	-	437 021	353 590	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	6 882 796	-	-	-	-	6 882 796
Kopā	8 951 944	477 417	298 700	939 441	353 590	6 882 796
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	5.33	3.34	10.49	3.95	76.89

2010. gada 31. decembrī, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai			Procentu likmju riskam nepakļauti
		Uz pieprasī- jumu	Līdz 1 mēnesim	Līdz 5 gadiem	
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
Kopā	7 153 069	209 933	1 325 505	5 617 631	5 617 631
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	2.93	18.53	78.53	

17. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”
Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz
2011. gada 31. decembrim

18. Aktīvu un saistību klasifikācija

2011. 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	477 417	477 417	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 591 731	1 591 731	-
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	801 120	801 120	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	790 611	790 611	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6 882 796	-	6 882 796
Kopā neto aktīvi	8 951 944	2 069 148	6 882 796
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	23.11	76.89

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 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	-
Kopā neto aktīvi	7 175 556	1 557 925	5 617 631
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	21.71	78.29

IEGULDĪJUMU PLĀNS „NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMUPLĀNS”

Pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz

2011. gada 31. decembrim

19. 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.

	2011	2010
Ieņēmumi no termiņnoguldījumiem		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	2 420	2 813
Nordea bank Finland PLC	8	-
Ieņēmumi no prasībām pret kredītiestādēm		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	64	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
IPAS „Nordea Pensions Latvia”	86 565	(65 846)
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	2143	-
Maksa par bankas pakalpojumiem		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	24	-
