

Informācija par ieguldījumu plānu

| | |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Plāna nosaukums | Nordea aktīvais ieguldījumu plāns |
| Līdzekļu pārvaldītājs | IPAS Nordea Pensions Latvia |
| Pārvaldnieks | Anne Leino |
| Turētājbanka | AS Swedbank |
| Darbības sākums | 2008. gada 10. decembris |
| Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas | 46 771LVL |

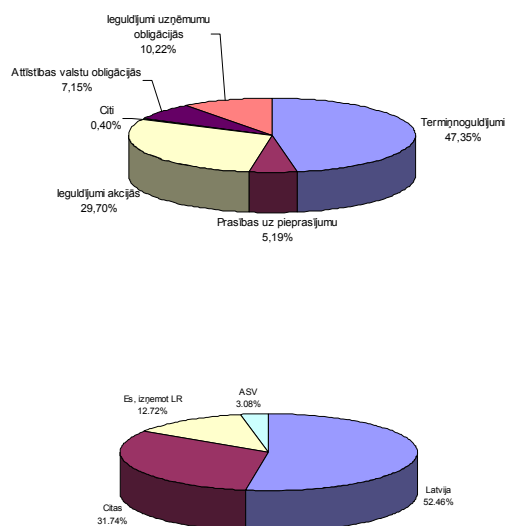
Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība

| | 30.09.2009. | 31.12.2009. | 31.03.2010. |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL) | 1.0027 | 1.0234 | 1.0546 |
| Kopējā ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL) | 5 941 562 | 10 027 459 | 13 476 471 |

Ieguldījumu politika

Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti globāli kapitāla vērtspapīros, fiksēta ienākuma un naudas tirgus instrumentos un alternatīvos ieguldījumu veidos, ievērojot prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus. Līdz 50 procentiem no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla un citos tiem riska ziņā pielīdzināmos vērtspapīros. Šādu ieguldījumu īpatsvars var būt no 0 līdz 50 procentiem no Plāna aktīviem. Veicot Plāna līdzekļu ieguldījumus, netiek piemērota īpaša aktīvu izvietojuma taktika pa tirgiem vai sektoriem. Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt galvenokārt ar ieguldījumu fondu starpniecību, kā arī ir iespējami tieši ieguldījumi augstāk minētajos instrumentos.

Ieguldījumu portfeļa struktūra



10 lielākie ieguldījumi

| Ieguldījums | Īpatsvars |
|---|-----------|
| A/S GE Money Bank | 9.26% |
| VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka | 9.22% |
| A/S DnB NORDE banka | 9.05% |
| A/S Swedbank | 7.79% |
| A/S Danske Bank filiāle Latvijā | 6.61% |
| A/S UniCredit Bank | 5.36% |
| Prasību uz pieprasījumu uzskaites vērtība | 5.18% |
| iShares DJ EURO STOXX 50 DE | 3.88% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI-EUR | 3.88% |
| db x-trackers MSCI EM EMEA TRN Index ETF | 3.49% |

Ieguldījumu plāna ienesīguma salīdzinājums

Nordea aktīvā ieguldījumu plāna ienesīgums 2010. gada pirmajā ceturksnī bija 2,72% pretstatā nozares vidējam ienesīgumam 4,32%. Plāna darbības rezultāts pirmajā ceturksnī ir nedaudz mazāks nekā nozares vidējais rādītājs, jo tika īstenota piesardzīga ieguldījumu politika, tai skaitā arī attiecībā uz riskantajiem ieguldījumu veidiem - kapitāla vērtspapīriem. Ieguldījumi akcijās veidoja 29,7% no plāna aktīviem, un to īpatsvars nav būtiski mainījies kopš 2009. gada 4. ceturkšņa.

Pārvaldītāja komentārs

2010. gads akciju tirgos aizsākās veiksmīgi, taču janvāra vidū noskaņa mainījās. Pieaugošās investoru šaubas radīja neziņa par Grieķijas spēju pildīt saistības un kredītēšanas kritums Ķīnā. Grieķijas problēmas veicināja vairāku Eiropas valstu obligāciju riska prēmiju pieaugumu un palielināja pieprasījumu pēc drošiem ieguldījumu veidiem, piemēram, Vācijas valsts obligācijām. Eiropas makroekonomiskie rādītāji ir bijuši salīdzinoši vāji un attīstīto valstu ekonomikas atveseļošanās process, izskatās, būs lēnāks nekā prognozēts. ASV nodarbinātības rādītāju uzlabošanās bijusi ļoti pieticīga, arī privātā patēriņa līmenis joprojām ir zems. Tā rezultātā gan Eiropā, gan ASV 2010. gada pirmajā ceturksnī netiek gaidīta procentu likmju palielināšanās. Tiek sagaidīts, ka Eiropas un ASV monetārā politika kļūs pielaidīgāka, lai atbalstītu trauslo atveseļošanās procesu. Procentu likmju palielināšana varētu izraisīt dažādu aktīvu vērtības krišanos, īpaši fiksēta ienākuma instrumentiem. Situācija attīstības valstīs izskatās labāk un, piemēram, Ķīna un Indija jau ir veikušas ierobežošanas pasākumus monetārajā politikā, lai novērstu valsts ekonomikas pārkaršanu. Līdz pat februāra vidum akciju tirgos bija vērojamas negatīvas tendences. Eiropas Savienības apņemšanās atbalstīt Grieķiju, iespējams mutiska un neskaidra formulējuma dēļ, spekulācijas tikai palielināja, un akciju tirgi atkal ievirzījās pozitīvā gultnē. Uzņēmumi ir sākuši publicēt 2010. gada pirmā ceturkšņa rezultātus, kam vajadzētu uzrādīt augstāku sniegumu, jo līdz šim labie rezultāti galvenokārt balstījās uz izdevumu samazināšanu. Pirmā ceturkšņa rezultātiem būs noteicoša loma īstermiņa izmaiņām akciju tirgos. 2010. gada pirmā ceturkšņa beigās Nordea aktīvā ieguldījumu plāna ekspozīcija uzņēmumu akcijās bija 29,7%, galvenokārt Eiropā, ASV un attīstības valstīs. Ieguldījumu uzņēmumu un valsts obligācijās apjoms palicis nemainīgs (17,8%) salīdzinājumā ar 2009. gada nogali. Liela daļa plāna līdzekļu marta beigās joprojām bija ieguldīti termiņnoguldījumos. 2010. gada pirmajā ceturksnī plāna darbības rezultāts kopš gada sākuma bija 2,72%, bet pēdējo 12 mēnešu ienesīgums – 6,27%.

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