

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu
plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns”
Gada pārskats par 2011. gadu**

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

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	15-32

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	06.03.08.349/27
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 PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU

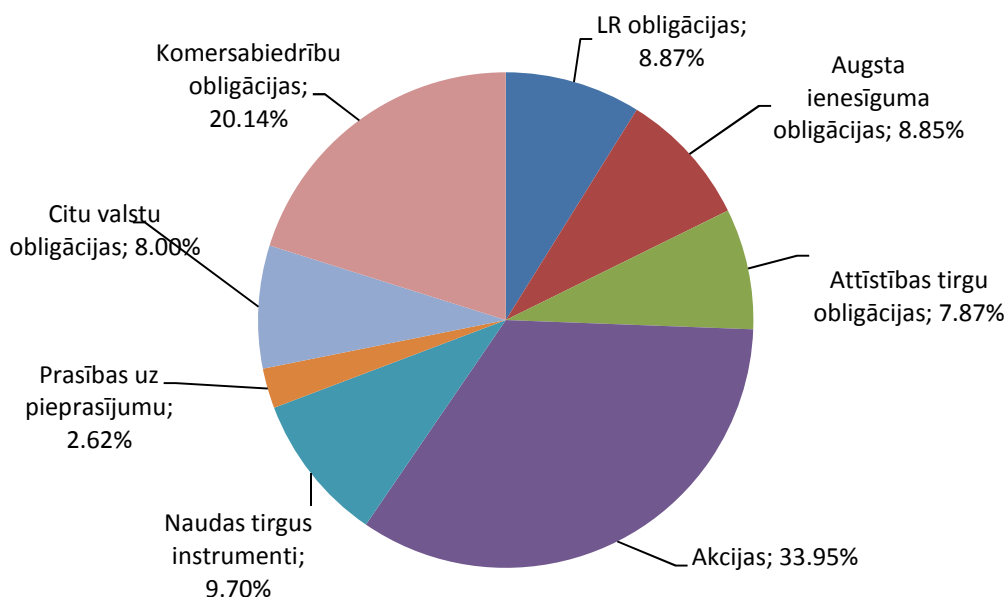
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” līdzekļu pārvaldītājs ir IPAS „Nordea Pensions Latvia”, kura adrese ir Kr. 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 24.5 miljonus latu, aktīvu pieauguma iemesls ir plānam piesaistītie jaunie dalībnieki un dalībnieku veiktās iemaksas. Vienas daļas vērtība gada beigās bija 1.0450499.

Nordea aktīvais ieguldījumu plāns var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros līdz 50% no tā aktīviem. 2011. gada 31. decembrī kapitāla vērtspapīros bija ieguldīti 33,95% (2010: 39,84%) no plāna līdzekļiem, fiksēta ienākuma instrumentos 53,73% (2010: 42,53%), t.sk. citu valstu obligācijās 8.00%; komercsabiedrību obligācijās 20.14%; attīstību tirgu obligācijās 7.87%; augsta ienesīguma obligācijas 8.85%; LR obligācijas 8.87% un citos instrumentos 12.32% (2010: 17.63%), t.sk. naudas tirgus instrumentos 9,7%; prasības uz pieprasījumu 2,62%.



Nordea aktīvā 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 aktīvais 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 Baltijas valstīs, gan citur Eiropā, gan ASV, gan attīstības valstīs.

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 uzņemt 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU

Visu gadu finanšu tirgus dalībnieki no ECB un EK gaidīja krīzes efektu ierobežojošas darbības. Pirms katras krīzei vēltītas 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.

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 strupeļā. 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 aktīvā ieguldījumu plāna ienesīgums no gada sākuma bija -4,08% (6,46%). Gada pirmā puse kopumā bija veiksmīga akcijām un citiem augsta riska ieguldījumiem. Jūnijā investoru noskaņojums mainījās, un viņi vairāk pievērsās relatīvi drošākiem ieguldījumu veidiem, piemēram, Vācijas parādzīmēm un zeltam. Gada otrā puse bija ļoti nestabila, īpaši akciju tirgos. Galvenie iemesli negatīvai attīstībai globālajos finanšu tirgos bija Eirozonas parādu krīze un vājas ekonomikas attīstības izredzes. Novembra beigās un decembrī ekonomikas vadošie indikatori, it īpaši ASV, sniedza atbalstu akciju tirgiem. Tas ir izraisījis strauju akciju vērtības kāpumu. Neraugoties uz šo, akciju ienesīgums no gada sākums ir bijis negatīvs. Ieguldījumi ASV uzņēmumu akcijās un Nordea Global Stable akciju fondā uzrādīja vislabāko sniegumu. ASV dolāros denominētie ieguldījumi ieguva no ASV dolāra vērtības kāpuma pret eiro valūtu. Vissliktāko sniegumu uzrādīja ieguldījumi Centrālajā un Austrumeiropā.

Eirozonas parāda krīze veicināja svārstības arī fiksētā ienākuma instrumentu tirgos. Dažu Eirozonas valdību obligāciju vērtība samazinājās, pieaugot starpībai starp drošu 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 portfelī uzrādīja Nordea ASV uzņēmumu obligāciju fonds, pateicoties ASV dolāra vērtības kāpumam pret eiro valūtu. Pārējie ieguldījumi ar labu sniegumu bija Vācijas vadības 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 PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU

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 perioda beigās, ka arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 32. 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 pamatodus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja
2012. gada 12. martā

I.Arefjevs
Valdes loceklis

**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” pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „Nordea aktīvais 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 PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU
PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

Nr. 3106K00-125A

Rīgā, 31.10.2011.

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 aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk – Plāns), reģ. numurs IPL88-06.03.09.349/157, 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 pārliedzinoties 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.

Nemot 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.

Ar cieņu,

Sagatavoja A.Jaševs
Tel. 67005661

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna

“Nordea aktīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais 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 33. 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 pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu 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 PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU

Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Nordea aktīvais 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. 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
2012. gada 12. martā

Zvērināta revidente

Armine Movsisjana

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2011.	31.12.2010.
		LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	642 757	371 540
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.2	20 082 086	16 681 975
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4.1	3 847 743	2 350 993
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		<i>1 667 582</i>	<i>2 350 993</i>
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>		<i>2 180 161</i>	<i>-</i>
Uzkrātie ienākumi no dividendēm		-	23 841
Kopā finanšu ieguldījumi		<u>24 572 586</u>	<u>19 428 349</u>
Kopā aktīvi		<u>24 572 586</u>	<u>19 428 349</u>
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	<u>(33 705)</u>	<u>(26 690)</u>
Kopā saistības		<u>(33 705)</u>	<u>(26 690)</u>
NETO AKTĪVI		<u>24 538 881</u>	<u>19 401 659</u>

Pielikums no 15. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 12. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		43 675	128 228
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		35 615	8 071
Dividendes		159 217	87 243
Pārējie ienākumi		7 027	137
Kopā ienākumi	7	245 534	223 679
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(332 253)	(229 155)
Atlīdzība turētājbankai		(33 241)	(22 924)
Pārējie izdevumi		(796)	(1 597)
Kopā izdevumi	8	(366 290)	(253 676)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	12	1 989 000	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	12	(2 022 973)	-
<i>Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums</i>		<i>(33 973)</i>	-
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos periodos	12	(69 302)	-
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums		(103 275)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	11	(689 356)	1 080 150
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		(792 631)	1 080 150
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		(4 669)	(75 000)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)		(918 056)	975 153

Pielikums no 15. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 12. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2011	2010
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	19 401 659	10 027 458
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	(918 056)	975 153
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	8 559 246	9 594 954
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	<u>(2 503 968)</u>	<u>(1 195 906)</u>
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	5 137 222	9 374 201
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>24 538 881</u>	<u>19 401 659</u>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	17 808 175	9 798 318
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	23 481 062	17 808 175
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.089480	1.023386
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.045050	1.089480

Pielikums no 15. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 12. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2011 LVL	2010 LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		(918 056)	975 153
Ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums	13	727 661	(1 081 143)
Uzkrāto izdevumu pieaugums/ (samazinājums)		7 015	13 246
Uzkrāto dividendžu ienākumu (pieaugums)/ samazinājums		23 841	(23 841)
Naudas pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		<u>(159 539)</u>	<u>(116 585)</u>
Ieguldījumu līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos pieaugums	13	(22 439 550)	(27 662 005)
Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	13	(6 174 129)	(10 863 702)
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu dzēšana	13	20 999 097	30 384 183
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	13	<u>1 990 060</u>	<u>-</u>
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā		(5 784 061)	(8 258 109)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no VSAA		8 559 246	9 523 701
Atmaksāta nauda VSAA		<u>(2 503 968)</u>	<u>(1 124 653)</u>
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		6 055 278	8 399 048
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		<u>271 217</u>	<u>140 939</u>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		<u>371 540</u>	<u>230 601</u>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		<u>642 757</u>	<u>371 540</u>

Pielikums no 15. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2012. gada 12. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

A.Tagel
Valdes priekšsēdētāja

I.Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības “Nordea Pensions Latvia” ieguldījumu plāns “Nordea aktīvais 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 „Plāna pārvaldnieks”), Plāna pārvaldnieks ir Anne Leino. Līdz 31.10.2011. Plāna turētājbanka bija AS “Swedbank”. Sākot ar 1.11.2011 Plāna turētājbanka ir Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle. Plāna pārvaldnieks pārvalda 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 pieņemtajiem 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 „Finanšu stāvokļa pārskats” 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. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot šādus finanšu instrumentus:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

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.

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.
- 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU

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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Patiesajā vērtībā novērtēti 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 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 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.

• 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 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU

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.

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 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	20 082 086	20 082 086
	20 082 086	20 082 086
2010		
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	16 681 975	16 681 975
	16 681 975	16 681 975

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU

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

Katrā 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 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.

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 nauda 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 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:

	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	0.7028	0.7028
SEK	0.0786	0.0782
USD	0.5440	0.5350

Nodokļi

Plāns 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 Plānā ieguldītās summas lielums un kapitāla pieaugums. Svarīgākie ar Plānu saistītie ieguldījumu riski ir uzskaitīti zemāk.

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU

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, 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. Plāna finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra ir uzrādīta 10. piezīmē.

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 jūtīguma analīze

Vērtspapīru tirgus cenu izmaiņas tieši ietekmē Plāna ienākumus. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu analīzi un iegulda Plāna līdzekļus atbilstoši ieguldījumu ierobežojumiem, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

Plāna pārvaldnieks ir diversificējis Plāna līdzekļu ieguldījumus ārpus kāda konkrēta ģeogrāfiskā rajona vai tautsaimniecības nozares.

Nākamajā tabulā atspoguļots ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības jūtīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5%, -5%) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

	Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem LVL	Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz neto aktīviem LVL
	31.12.2011	31.12.2011
Ieguldījumu fondu apliecības	1 004 104	(1 004 104)
	31.12.2010	31.12.2010
Ieguldījumu fondu apliecības	834 099	-834 099

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 jūtīguma analīze

Lata pavājināšanās par 10 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām palielinātu/(samazinātu) peļņu/zaudējumus 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	31.12.2011	31.12.2010
EUR	1 967 046	1 637 571
USD	70 466	2 405
SEK	29 517	37 872

Plāna neto aktīvu valūtas struktūra ir uzrādīta 9. piezīmē.

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

Procentu likmju risks – Procentu likmju risks ir risks, ka izmaiņas procentu likmēs ietekmēs Plāna ieņēmumus vai izdevumus vai tā finanšu instrumentu portfeļu vērtību.

IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS” GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU

Plāna finanšu pozīcija un naudas plūsmas ir pakļautas tirgus procentu likmju svārstību ietekmei. Tirgus procentu likmju izmaiņu dēļ procentu ienākumi var pieaugt, bet var arī samazināties.

Patiesajā vērtībā uzskaitīto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā patiesā vērtība nav jūtīga pret procentu likmju izmaiņām, jo šis portfelis 2011. un 2010. gada 31. decembrī ietver ieguldījumu fondu apliecības. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav procentus nesošas.

Pārskata perioda neto aktīvu jūtīguma analīze, ņemot vērā līdz termiņa beigām turēto finanšu instrumentu procentu likmju potenciālās izmaiņas, balstoties uz 2011. un 2010. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām, un vienkāršots scenārijs gadījumam, kad ienesīgums simetriski pieaug vai samazinās par 100 bāzes punktiem, ir šāds:

Neto aktīvu kustība, LVL

	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2011	5 154	(5 154)
31.12.2010	25 266	(25 266)

Plāna procentu likmju riska analīze ir uzrādīta 17. piezīmē.

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 Plānu, Sabiedrība rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un cenšas efektīvi pārvaldīt minētos riskus, taču tā negarantē šādu risku neiestāšanos.

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
31.12.2011			
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	616 732	2.51
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc	LVL	76	0.00
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc	EUR	25 814	0.11
Norēķinu konta atlikums Nordea Bank Finland Plc	USD	135	0.00
Kopā		642 757	2.62

	Valsts kods	Uzskaites vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
31.12.2010			
Norēķinu konta atlikums AS „Swedbank”	LVL	371 540	1.91
Kopā		371 540	1.91

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

4. Finanšu ieguldījumi

**4.1 Līdz termiņa beigām turētie
finanšu aktīvi**

2011. gada 31. decembrī, LVL	Valūtas kods		Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>						
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL		550 000	2 662	552 662	2.25
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL		550 000	2 662	552 662	2.25
Nordea Bank Finland Plc	EUR		562 243	15	562 258	2.30
Kopā			1 662 243	5 339	1 667 582	6.80
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>						
	Valūtas kods	Skaitis	Iegādes vērtība LVL		Uzskaites vērtība LV	% no Plāna neto aktīviem
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	LVL	615	64 129		67 650	0.28
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	LVL	1 059	112 946		118 920	0.48
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	LVL	2 708	269 910		274 573	1.12
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	LVL	5 880	589 625		599 470	2.44
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	LVL	2 500	268 363		282 549	1.15
Latvijas valdības obligācija LV0000570091	LVL	8 210	823 236		836 999	3.41
			2 128 209		2 180 161	8.88
Kopā līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu uzskaites vērtība:					3 847 743	15.68

2010. gada 31. decembrī, LVL	Valūtas kods		Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no Plāna neto aktīviem
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>						
A/S DNB NORD	LVL		750 000	246	750 246	3.87
A/S UNICREDIT BANK	LVL		1 600 000	747	1 600 747	8.25
Kopā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi			2 350 000	993	2 350 993	12.12

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

4.2 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2011. gada 31. decembrī, LVL

	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība LVL	Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
X710 GY EURO 7-10	1 986	EUR	247 986	240 806	1.01
iShares Euro Government Bond 7-10	576	EUR	68 074	63 340	0.28
X105 GY EURO 10-15	1 580	EUR	188 573	190 715	0.77
iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR	2 471	EUR	306 706	302 317	1.25
iShares eb.rexx Government Germany 2,5-5,5 (DE)	1 325	EUR	107 034	104 646	0.44
Ishares eb.rexx® Government Germany 5,5-10,5(DE)	964	EUR	90 243	85 743	0.37
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 1-3	1 660	EUR	183 281	179 890	0.75
db x-tr II-iBoxx€SovEurozone3-5TotalReturnInETF	1 530	EUR	182 670	179 938	0.74
EB.REXX GOVERNMENT GERMANY EXEBR	5 842	EUR	592 218	565 508	2.41
XMAS GY (MSCI TRN Asia)	23 911	EUR	417 094	379 969	1.70
XMWO GY MSCI WORLD	24 271	EUR	385 335	312 336	1.57
XMEU GY MSCI EUROPE	10 435	EUR	226 173	207 908	0.92
XMEA GY (MSCI EM EMEA Trn)	34 909	EUR	558 398	501 989	2.28
XMUS GY (MSCI TRN USA)	62 992	EUR	1 042 583	843 628	4.25
DB X-TRAC MSCI EM LATAM	15 821	EUR	459 662	417 450	1.87
iShares DJ EURO STOXX 50 DE	12 597	EUR	207 254	257 920	0.84
Nordea 1 - Cent. & East. Europ. Equity Fund BI	25 040	EUR	149 409	153 852	0.61
Nordea 1 - Nordic Equity Fund BI-EUR	10 101	EUR	333 441	319 149	1.36
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI	83 997	EUR	566 721	503 694	2.31
iShares FTSE BRIC 50	19 638	EUR	266 786	311 050	1.09
iShares S&P 500 ETF	147 929	EUR	1 013 140	936 986	4.13
iShares MSCI Europe	18 908	EUR	207 435	215 873	0.85
db x-trackers MSCI Ac Asia ex Japan TRN Index	17 488	EUR	261 422	265 786	1.07
db x-trackers MSCI Russia Capped Index ETF	31 205	EUR	451 779	512 574	1.84
Ishares III plc - Ishares Barclays Euro Corp	8 160	EUR	638 407	666 653	2.60
ishares - iShares EURO Corporate Bond	7 759	EUR	651 804	662 065	2.66
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	3 928	EUR	327 078	316 191	1.33
DB-IBOXX EUR GERMANY COVERED	7 676	EUR	939 869	915 437	3.83
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund	112 090	EUR	682 211	660 643	2.78
iShares Barclays Euro Corp Bond ex-Fin 1-5	8 887	EUR	645 818	650 768	2.63
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-finan	8 786	EUR	641 812	618 891	2.62
iShares Barclays Euro Corporate Bond 1-5	3 401	EUR	238 569	249 402	0.97
XDAX db x-tracker DAX	4 000	EUR	164 203	168 067	0.67
East Capital Baltic Fund	96 020	SEK	295 170	337 748	1.20
iShares MSCI North America	32 874	EUR	445 907	434 478	1.82
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	8 766	EUR	184 577	182 911	0.75
Lyxor Eur Corporate Bond ex-financials	2 377	EUR	183 211	182 892	0.75
Legg Mason Royce Smaller Companies A	12 872	USD	704 526	702 803	2.87

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība LVL	Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	51 790	EUR	733 060	741 426	2.99
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	6 119	EUR	606 365	562 242	2.47
iShares Markit iBoxx Euro High Yield	4 884	EUR	328 576	356 674	1.34
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	83 927	EUR	506 675	503 284	2.06
XEMB GY EM. MARKET LIQUID EUROBOND I	5 375	EUR	948 019	873 000	3.86
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging M	4 997	EUR	294 158	288 069	1.20
Evli Ruble Debt	10 919	EUR	692 547	706 931	2.82
Evli Euro Liquidity	43 080	EUR	716 107	703 643	2.91

Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

20 082 086 19 537 285 81.84

2010. gada 31. decembrī, LVL

	Skaits	Ieguldī- juma valūta	Ieguldījuma vērtība LVL	Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
ishares - iShares EURO Corporate Bond	7 759	EUR	654 040	662 065	3.37
iShares S&P 500 ETF	101 205	EUR	679 977	627 912	3.50
iShares DJ EURO STOXX 50 DE	25 194	EUR	508 706	515 841	2.62
iShares eb.rexx Government Germany 2,5-5,5 (DE)	1 325	EUR	103 877	104 646	0.54
Ishares eb.rexx® Government Germany 5,5-10,5 (DE)	964	EUR	83 252	85 743	0.43
iShares Euro Government Bond 7-10	576	EUR	63 629	63 340	0.33
iShares MSCI Europe	18 908	EUR	236 803	215 873	1.22
iShares FTSE BRIC 50	19 638	EUR	331 930	311 050	1.71
iShares II PLC - iShares JPMorgan \$ Emerging Markets Bond Fund	8 315	EUR	472 472	479 346	2.44
Ishares III plc - Ishares Barclays Euro Cor Fund	8 160	EUR	651 081	666 653	3.36
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-fin	3 301	EUR	238 932	214 388	1.23
iShares Barclays Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5	3 360	EUR	242 660	246 284	1.25
iShares Barclays Euro Corporate Bond 1-5	3 401	EUR	241 366	249 403	1.24
Evli Euro Liquidity	43 029	EUR	702 955	702 804	3.62
Lyxor ETF Euro Corporate Bond	3 928	EUR	317 636	316 191	1.64
iShares Markit iBoxx Euro High Yield	9 768	EUR	710 389	712 645	3.66
Nordea 1 - Euro Bond Fund BP-EUR	8 571	EUR	54 455	52 828	0.28
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	45 463	EUR	685 042	643 733	3.53
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	6 119	EUR	581 250	562 242	3.00

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

	Skaitis	Ieguldī- juma valūta	Ieguldījuma vērtība LVL	Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
XMWO GY MSCI WORLD	24 271	EUR	402 392	312 336	2.07
XMEU GY MSCI EUROPE	20 015	EUR	481 641	398 781	2.48
XMUS GY (MSCI TRN USA)	50 820	EUR	812 550	660 720	4.19
XDAX db x-tracker DAX	4 000	EUR	195 801	168 067	1.01
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 1-3 Total Return Index ETF	1 660	EUR	179 245	179 890	0.92
db x-trackers II - iBoxx € Sovereigns Eurozone 3-5 Total Return Index ETF	1 530	EUR	177 208	179 938	0.91
iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR	2 471	EUR	296 964	302 317	1.53
X710 GY EURO 7-10	1 986	EUR	238 425	240 806	1.23
X105 GY EURO 10-15	1 580	EUR	185 719	190 715	0.96
XMAS GY (MSCI TRN Asia)	30 367	EUR	630 871	482 561	3.25
DB X-TRAC MSCI EM LATAM	15 821	EUR	554 285	417 450	2.86
XMEA GY (MSCI EM EMEA Trn)	34 909	EUR	691 128	501 989	3.56
XEMB GY EM. MARKET LIGUID EUROBOND I	3 727	EUR	626 051	588 264	3.23
DB-IBOXX EUR GERMANY COVERED	4 748	EUR	559 967	560 301	2.89
db x-trackers MSCI Ac Asia ex Japan TRN Index ETF	17 488	EUR	310 830	265 786	1.60
db x-trackers MSCI Russia Capped Index ETF	20 550	EUR	370 020	317 268	1.91
Nordea 1 - Nordic Equity Fund BI-EUR	10 101	EUR	420 120	319 149	2.17
Nordea 1 - Cent. & East. Europ. Equity Fund BI-EUR	25 040	EUR	197 276	153 852	1.02
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI- EUR	83 997	EUR	537 204	503 694	2.77
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund - BI - EUR	4 840	EUR	121 062	119 361	0.62
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund	75 136	EUR	417 166	397 722	2.15
iBoxx € Sovereigns Eurozone Yield Plus Index ETF	4 174	EUR	336 855	354 428	1.74
East Capital Baltic Fund	96 020	SEK	378 743	337 748	1.95
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			16 681 975	15 386 130	85.98

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

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	616 732	3 285 485	-	3 902 217	15.88
Vācija	DE	-	-	6 108 660	6 108 660	24.86
Somija	FI	26 025	562 258	1 408 654	1 996 937	8.13
Francija	FR	-	-	510 288	510 288	2.08
Īrija	IE	-	-	1 033 102	1 033 102	4.20
Luksemburga	LU	-	-	10 726 212	10 726 212	43.65
Zviedrija	SE	-	-	295 170	295 170	1.20
Kopā		642 757	3 847 743	20 082 086	24 572 586	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	371 540	2 350 993	-	2 722 533	14.01
Vācija	DE	-	-	4 508 725	4 508 725	23.21
Somija	FI	-	-	702 955	702 955	3.62
Francija	FR	-	-	317 636	317 636	1.63
Īrija	IE	-	-	710 389	710 389	3.66
Luksemburga	LU	-	-	10 063 528	10 063 528	51.80
Zviedrija	SE	-	-	378 742	378 742	1.95
Kopā		371 540	2 350 993	16 681 975	19 404 508	99.88

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

5.2. Ieguldījumu portfeļa struktūra, balstoties uz ieguldījumu veidiem

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prasības uz pieprasījumu	642 757	371 540
Termiņnoguldījumi	1 667 582	2 350 993
Ieguldījumi akcijās	8 341 014	7 740 279
Ieguldījumi LR obligācijās	2 180 161	-
Ieguldījumi naudas tirgus instrumentos	716 108	702 955
Ieguldījumi uzņēmumu obligācijās	4 948 779	5 420 591
Ieguldījumi citu valstu obligācijās	1 966 786	-
Ieguldījumi attīstības valstu obligācijās	1 934 724	2 763 696
Ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās	2 174 675	-
Citi, ieskaitot uzkrātās dividendes	-	78 295
Kopā	24 572 586	19 428 349

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2011.	31.12.2010.
	LVL	LVL
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	30 641	24 263
Uzkrātā komisija turētājbankai	3 064	2 427
Kopā	33 705	26 690

7. Ienākumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	43 675	128 228
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	35 615	8 071
Dividendes	159 217	87 243
Pārējie ienākumi	7 027	137
Kopā	245 534	223 679

8. Izdevumi

	2011	2010
	LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	332 253	229 155
Atlīdzība turētājbankai	33 241	22 924
Citi izdevumi	796	1 597
Kopā	366 290	253 676

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

9. Plāna neto aktīvu valūtu struktūra

2011. gada 31. decembrī, LVL

	LVL	EUR	SEK	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	616 808	25 814	-	135	642 757
Noguldījumi kredītiestādēs	1 105 324	562 258	-	-	1 667 582
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 180 161	-	-	-	2 180 161
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	-	19 082 389	295 170	704 527	20 082 086
Uzkrātie izdevumi	(33 705)	-	-	-	(33 705)
Kopā neto aktīvi	3 868 588	19 670 461	295 170	704 662	24 538 881
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	15.77	80.16	1.20	2.87	100.00

2010. gada 31. decembrī, LVL

	LVL	EUR	SEK	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	298 858	51 143	-	21 539	371 540
Noguldījumi kredītiestādēs	2 350 993	-	-	-	2 350 993
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	-	16 303 233	378 742	-	16 681 975
Debitoru parādi	-	21 333	-	2 508	23 841
Uzkrātie izdevumi	(26 690)	-	-	-	(26 690)
Kopā neto aktīvi	2 623 161	16 375 709	378 742	24 047	19 401 659
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	14	84	2	-	100

10. Plāna neto aktīvu 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	No 1 mēneša līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	642 757	642 757	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 667 582	-	562 258	1 105 324	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 180 161	-	-	1 711 042	469 119
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	20 082 086	-	20 082 086	-	-
Uzkrātie izdevumi	(33 705)	-	(33 705)	-	-
Kopā neto aktīvi	24 538 881	642 757	20 610 639	2 816 366	469 119
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100.00	2.62	83.99	11.48	1.91

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

2010. gada 31. decembrī, LVL

	Ar atlikušo atmaksas termiņu		
	Kopā	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	371 540	371 540	-
Noguldījumi kredītiestādēs	2 350 993	-	2 350 993
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 681 975	-	16 681 975
Debitoru parādi	23 841	-	23 841
Uzkrātie izdevumi	(26 690)	-	(26 690)
Kopā neto aktīvi	19 401 659	371 540	19 030 119
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	2	98

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

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2011 LVL	2010 LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(689 356)	1 080 150
Kopā	(689 356)	1 080 150

12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas LVL	Pārskata perioda pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība LVL	Pārdoto ieguldījumu (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	1 989 000	(2 022 973)	(69 302)
Kopā	1 989 000	(2 022 973)	(69 302)

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
Noguldījumi kredītiestādēs	2 350 993	20 311 341	(20 000 091)	5 339	1 667 582
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	2 128 209	-	51 952	2 180 161
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 681 975	6 174 129	(1 990 060)	(783 958)	20 082 086
	19 032 968	28 613 679	(21 990 151)	(726 667)	23 929 829

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

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	5 072 178	27 662 005	(30 384 183)	993	2 350 993
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 738 123	10 863 702	-	1 080 150	16 681 975
	9 810 301	38 525 707	(30 384 183)	1 081 143	19 032 968

* 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)	24 538 881	19 401 659
Daļas vērtība*	1.0450499	1.0894805
Ienesīgums gadā (%)	-4.08%	6.46%
Daļu skaits	23 481 062	17 808 175

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza viena daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamajiem 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 LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	642 757	642 757
Noguldījumi kredītiestādēs	1 667 582	1 667 582
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 180 161	2 180 161
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20 082 086	20 082 086
Kopā finanšu ieguldījumi	24 572 586	24 572 586

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

	31.12.2010.	
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	371 540	371 540
Noguldījumi kredītiestādēs	2 350 993	2 350 993
Debitoru parādi	23 841	23 841
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 681 975	16 681 975
Kopā finanšu ieguldījumi	19 428 349	19 428 349

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

16. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

17. Procentu likmju risks

Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai

2011. gada 31. decembrī, LVL	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai			Procentu likmju riskam nepakļauti
			Līdz 1 mēnesim	Līdz 5 gadiem	Līdz 10 gadiem	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	642 757	642 757	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 667 582	-	562 258	1 105 324	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 180 161	-	-	1 711 042	469 119	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	20 082 086	-	-	-	-	20 082 086
Kopā	24 572 586	642 757	562 258	2 816 366	469 119	20 082 086

Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai

2010. gada 31. decembrī, LVL	Kopā	Uz pieprasī- jumu	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai		Procentu likmju riskam nepakļauti
			Līdz 1 mēnesim	Līdz 5 gadiem	
Prasības pret kredītiestādēm	371 540	371 540	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	2 350 993	-	2 350 993	-	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 681 975	-	-	-	16 681 975
Kopā	19 404 508	371 540	2 350 993	16 681 975	16 681 975

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

18. Aktīvu un saistību klasifikācija

	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
2011. gada 31. decembrī, LVL			
Prasības pret kredītiestādēm	642 757	642 757	-
Noguldījumi kredītiestādēs	1 667 582	1 667 582	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 180 161	2 180 161	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20 082 086	-	20 082 086
Kopā	24 572 586	4 490 500	20 082 086

	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
2010. gada 31. decembrī, LVL			
Prasības pret kredītiestādēm	371 540	371 540	-
Noguldījumi kredītiestādēs	2 350 993	2 350 993	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 681 975	-	16 681 975
Kopā	19 404 508	2 722 533	16 681 975

**IEGULDĪJUMU PLĀNA „NORDEA AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS”
GADA PĀRSKATS PAR 2011. GADU**

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
	LVL	LVL
Ieņēmumi no termiņnoguldījumiem		
Nordea bank Finland PLC	5 339	6 489
Ieņēmumi no prasībām pret kredītiestādēm		
Nordea bank Finland PLC	151	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
IPAS „Nordea Pensions Latvia”	(332 253)	(229 155)
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	(5 954)	-
Maksa par bankas pakalpojumiem		
Nordea bank Finland PLC Latvijas filiāle	(20)	-
