

**VALSTS FONDĒTĀS PENSIJAS SHĒMAS LĪDZEKĻU
IEGULDĪJUMU PLĀNS**

**“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS
“NORD/LB 1” ”**

**PĀRSKATS PAR PERIODU
NO 16.02.2005 LĪDZ 31.12.2005**

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

SATURS

| | |
|--|---------|
| Informācija par Plānu | 3 |
| Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums | 4 – 6 |
| Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību | 7 |
| Turētājbankas ziņojums | 8 |
| Finanšu pārskati: | |
| <i>Aktīvu un saistību pārskats</i> | 9 |
| <i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i> | 10 |
| <i>Neto aktīvu kustības pārskats</i> | 11 |
| <i>Ieguldījumu portfeļa pārskats</i> | 12 – 13 |
| <i>Pielikums</i> | 14 – 19 |
| Revidentu ziņojums | 20 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Informācija par Plānu

| | |
|---|--|
| Ieguldījumu plāna nosaukums | Konservatīvais ieguldījumu plāns “NORD/LB 1” (turpmāk – Plāns) |
| Juridiskais statuss | Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu” |
| Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums | IPAS “NORD/LB Fondi” (turpmāk – Sabiedrība vai Līdzekļu pārvaldītājs) |
| Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta | Smilšu iela 6, Rīga, LV-1803 Latvija |
| Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums | 2004. gada 10. septembrī |
| Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs | 40003699053 |
| Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums | 2004. gada 17. decembrī |
| Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs | 06.03.02.09. 241/158 |
| Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati | Sami Tuominen – valdes priekšsēdētājs no 09.11.2004 (valdes loceklis līdz 09.11.2004) Kaj-Erik Toikander – valdes loceklis no 09.11.2004 Uldis Bušs – valdes loceklis no 09.11.2004 (valdes priekšsēdētājs līdz 09.11.2004) Gaļina Beketova – valdes locekle no 09.11.2004 Tatjana Ratņikova – valdes locekle līdz 09.11.2004 Sandra Čeriaukaite – valdes locekle līdz 09.11.2004 |
| Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: | Armands Ločmelis Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu |
| Turētājbanka | AS “NORD/LB Latvija” |
| Pārskata periods | 2005. gada 16. februāris – 2005. gada 31. decembris |
| Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese | PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga, LV-1010 Latvija Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents sertifikāts Nr. 116 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

leguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju kvalitatīvs novērtējums

leguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

leguldījumu plāns pirmās iemaksas saņēma 2005. gada 2. martā. Ieguldījuma plāna neto aktīvi un daļas vērtība pārskata periodā konsekventi palielinājās, sasniedzot attiecīgi Ls 59 727 un Ls 1.039976. Ieguldījumu plāna aktīvu vienmērīgu pieaugumu sekmēja Plāna dalībnieki, kas pievienojās Plānam, novērtējot pārdomāto ieguldījumu politiku un sekmīgos darbības rādītājus. Ieguldījumu plāna daļas vērtības palielinājuma pamatā bija stabili ienesīguma rādītāji, ko uzrādīja atsevišķi ieguldījumu veidi un ieguldījumu plāns kopumā.

leguldījumu politika un ieguldījumu stratēģija

leguldījumu plāns piedāvā konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, kas vērsta uz ieguldījumu plāna vērtības saglabāšanu un palielinājumu ilgtermiņā, lai aizsargātu tā dalībnieku pensijas kapitālu no inflācijas, sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, nākotnē ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju, nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī.

leguldījumu plāna līdzekļi tiek izvietoti tikai īpaši drošos valstu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) un noguldījumos kredītiestādēs, kas ieguldījuma plāna vērtību pasargā no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu pensijas kapitāla pieaugumu.

leguldījumu portfeļa struktūra

leguldījumu portfeļa struktūrā nozīmīgu vietu ieņēma Latvijas valsts parādzīmes un obligācijas, termiņnoguldījumi Latvijā reģistrētās bankās un komercsabiedrību parāda vērtspapīri. Gada nogalē Plāna aktīvos tika palielināts noguldījumu īpatsvars, izmantojot vairāku banku piedāvātās paaugstinātās termiņnoguldījumu procentu likmes. Palielināts tika arī ķīlu zīmju īpatsvars, turpretim Latvijas valsts obligāciju īpatsvars tika samazināts to nelielā piedāvājuma pirmreizējā tirgū dēļ, kā arī peļņas likmju pieauguma un atbilstoša cenu samazinājuma dēļ. Rezultātā perioda beigās valsts parāda vērtspapīru īpatsvars ir 18.0%, termiņnoguldījumu īpatsvars – 59.5%, komercsabiedrību parāda vērtspapīru īpatsvars – 17.0% un naudas līdzekļu īpatsvars – 5.5%. Ieguldījumu plāna fiksēta ienākuma instrumentu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai ir 3.61 gadi. Visi ieguldījumu plāna līdzekļi ir izvietoti Latvijā.

leguldījumu plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Pārskata periodā latu procentu likmes bija būtiski zemākā līmenī kā 2004. gadā un joprojām turpināja samazināties, tām konverģējot uz eiro procentu likmēm. Rezultātā no Plāna līdzekļiem sākotnēji iegādāto latu parāda vērtspapīru cenas palielinājās, kas pozitīvi ietekmēja Plāna ienesīgumu. Tā kā bija jūtams latu parāda vērtspapīru piedāvājuma trūkums, kā arī turpmāks latu parāda vērtspapīru peļņas likmju samazinājums, kas atbilstoši paaugstinātu to cenu, vairs nebija sagaidāms, paaugstināta peļņas iespēja no šī ieguldījumu veida bija praktiski izsmelta.

Tieši pretēji, gada nogalē iezīmējoties eiro procentu likmju pieaugumam, kā arī Latvijas Bankai ierobežojot monetāro politiku, latu procentu likmes naudas un kapitāla tirgū sāka palielināties. Rezultātā Plānā ietilpstošo parāda vērtspapīru cenas samazinājās, kas negatīvi ietekmēja Plāna ienesīguma rādītājus.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Līdzīgi ienesīguma likmēm parāda vērtspapīru tirgū samazinājās arī banku termiņnoguldījumu procentu likmes. Tomēr Plāna pārvaldnieks analizēja noguldījumu procentu likmju attīstību, un pārsvārā izvietoja noguldījumus bankās par paaugstinātām procentu likmēm akcijas ietvaros.

Plāna ienesīgums kopš darbības sākuma (kopš 02.03.2005) sasniedza 4.75%. Plāna ienesīguma rādītāji bija līdzīgi nozares vidējiem rādītājiem konservatīvo ieguldījumu plānu kategorijā. Tomēr jāuzsver, ka ieguldījumu plāna ienesīguma rādītāji ir svārstīgi, un tie ir objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

leguldījumu plāna ienesīgums*, % gadā

| | 3 mēn. | 6 mēn. | 12 mēn. | Kopš darbības sākuma |
|-------------------|--------|--------|---------|----------------------|
| leguldījumu plāns | 1.03% | 2.58% | – | 4.75% |
| Nozares vidējais | 1.54% | 2.41% | 4.27% | – |

* Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē. Aprēķināts, izmantojot ACT/360 konvenciju.

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas tiek segtas no leguldījumu plāna aktīviem, ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 1.20% gadā un atlīdzība Turētājbankai 0.18% gadā. Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai tiek aprēķinātu ik dienu. Citi izdevumi, saskaņā ar Plāna prospektu līdz 0.10%, var rasties veicot darījumus ar leguldījumu plāna līdzekļiem vai apkalpojot leguldījumu plāna kontus.

Faktiskie Plāna izdevumi Ls 249 pret Plāna vidējiem aktīviem (aprēķināti, izmantojot mēneša beigu datus) veidoja 1.41%, kas ir mazāk kā leguldījumu plāna prospektā noteiktais maksimālais atlīdzības apjoms 1.48% gadā no leguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

Laika periodā no pārskata periodā pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu leguldījumu plāna darbības rezultātus pārskata periodā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes

Sagaidāms, ka 2006. gadā ieguldījumu plāna dalībnieku skaits un aktīvu vērtība vairākkārt palielināsies, aizvien lielākam skaitam potenciālo dalībnieku novērtējot ieguldījumu plāna pārdomāto ieguldījumu politiku un sekmīgos darbības rādītājus. Līdz ar ieguldījumu plāna aktīvu pieaugumu plānots paplašināt ieguldījumu diversifikāciju, izmantojot dažādus instrumentu veidus, valūtas un reģionus.

Plāna aktīvos plānots palielināt komercsabiedrību parāda vērtspapīru, valsts parāda vērtspapīru un ieguldījumu fondu, kas iegulda minētajos instrumentos, īpatsvaru, savukārt termiņnoguldījumos plānots izvietot mazāku daļu no ieguldījumu plāna aktīviem.

Sami Tuominen
Valdes priekšsēdētājs

Uldis Bušs
Valdes loceklis

Armands Ločmelis
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja vadības atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "NORD/LB Fondi" vadība ir atbildīga par ieguldījumu plāna „Konservatīvais ieguldījumu plāns „NORD/LB 1”” finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas ietverti no 9. līdz 19. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2005. gada 31. decembrī un pārskata perioda darbības rezultātiem.

Iepriekš minētie finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar saistošajiem Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, kā arī balstoties uz darbības turpināšanas principu. Visi finanšu pārskatu posteņi ir novērtēti, konsekventi lietojot Starptautiskos finanšu pārskatu standartus un spēkā esošos Latvijas grāmatvedības standartus. To sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā valdes pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "NORD/LB Fondi" vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības atklāšanu un novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

Sami Tuominen
Valdes priekšsēdētājs

Uldis Bušs
Valdes loceklis

Armands Ločmelis
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Turētājbankas ziņojums

Nr. CA 5/98

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2005. gada 11. janvārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS “NORD/LB Latvija”, dibināta 1989. gada 26. jūnijā kā “Rīgas Komercbanka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienotās reģistrācijas numuru 40003024725, juridiskā adrese: Rīgā, Smilšu ielā 6, LV-1803, (turpmāk – Turētājbanka) veic ieguldījumu pārvaldes sabiedrības “NORD/LB Fondi” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “Konservatīvais ieguldījumu plāns “NORD/LB 1”” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu AS “NORD/LB Latvija” galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Plānam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu. Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Plāna dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

Ņemot vērā AS “NORD/LB Latvija” rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IPAS “NORD/LB Fondi”, AS “NORD/LB Latvija” uzskata, ka:

- Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajām prasībām;
- Sabiedrības rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2005. gada 16. februārī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru (VSAA) un Sabiedrību noslēgtā līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Rudolf Karges
AS “NORD/LB Latvija”
Valdes loceklis

Michael Kiesewetter
AS “NORD/LB Latvija”
Valdes loceklis

Rīgā, 2006. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Aktīvu un saistību pārskats 2005. gada 31. decembrī

| | Pielikums | 31.12.2005 Ls |
|---|------------------|--------------------------------|
| <u>Aktīvi</u> | | |
| 1. Finanšu ieguldījumi | | |
| Valsts parāda vērtspapīri | | 10 745 |
| Komerksabiedrību parāda vērtspapīri | | 10 175 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | | 35 383 |
| Finanšu ieguldījumi kopā | 1 | 56 303 |
| 2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 2 | 3 299 |
| 3. Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi | | |
| Par termiņnoguldījumiem kredītiestādēs | | 191 |
| KOPĀ AKTĪVI | | 59 793 |
| <u>Saistības</u> | | |
| 4. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi | 3 | 66 |
| KOPĀ SAISTĪBAS | | 66 |
| <u>NETO AKTĪVI</u> | | 59 727 |

Pielikumi no 14. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Sami Tuominen
 Valdes priekšsēdētājs

 Uldis Bušs
 Valdes loceklis

 Armands Ločmelis
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Ienākumu un izdevumu pārskats par periodu no 2005. gada 16. februāra līdz 2005. gada 31. decembrim

| | Pielikums | 16.02.2005 – 31.12.2005 Ls |
|---|-----------|----------------------------------|
| <u>1. IENĀKUMI</u> | | |
| 1.1. Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 4 | 279 |
| 1.2. Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 5 | 325 |
| 1.5. Kopā ienākumi | | 604 |
| <u>2. IZDEVUMI</u> | | |
| 2.2. Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam | | 217 |
| 2.3. Atlīdzība Turētājbankai | | 32 |
| 2.6. Kopā izdevumi | | 249 |
| <u>3. IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u> | | |
| 3.1. Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | | 11 914 |
| 3.2. Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | | 11 804 |
| 3.3. Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa | | 110 |
| 3.6. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | | 36 |
| 3.7. Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā | | 146 |
| <u>6. Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u> | | 501 |

Pielikumi no 14. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Sami Tuominen
Valdes priekšsēdētājs

Uldis Bušs
Valdes loceklis

Armands Ločmelis
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Neto aktīvu kustības pārskats par periodu no 2005. gada 16. februāra līdz 2005. gada 31. decembrim

| | 16.02.2005 – 31.12.2005 Ls |
|--|---|
| 1. Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | – |
| 2. Neto aktīvu pieaugums | 501 |
| 3. No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | 59 449 |
| 4. Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas | 222 |
| 5. Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | 59 727 |
| 6. Neto aktīvi pārskata perioda beigās | 59 727 |
| 7. Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | – |
| 8. Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 57 431 |
| 9. Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā | 1.000000 |
| 10. Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās | 1.039976 |

Pielikumi no 14. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Sami Tuominen
 Valdes priekšsēdētājs

 Uldis Bušs
 Valdes loceklis

 Armands Ločmelis
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī

1. LATVIJAS REPUBLIKA

1.1 FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI

1.1.1 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

1.1.1.1 Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

1. Latvijas valdība

| | | |
|--|------|--------|
| Vērtspapīru daudzums | gab. | 101 |
| legādes vērtība | Ls | 10 717 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 10 745 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 17.99 |

1.1.1.2 Komerccabiedrību parāda vērtspapīri

1. Latvijas Hipotēku un zemes banka

| | | |
|--|------|-------|
| Vērtspapīru daudzums | gab. | 44 |
| legādes vērtība | Ls | 4 757 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 4 798 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 8.03 |

2. Baltic Trust Bank

| | | |
|--|------|-------|
| Vērtspapīru daudzums | gab. | 53 |
| legādes vērtība | Ls | 5 350 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 5 377 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 9.00 |

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri kopā

| | | |
|--|------|--------|
| Vērtspapīru daudzums | gab. | 97 |
| legādes vērtība | Ls | 10 107 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 10 175 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 17.03 |

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā

| | | |
|--|------|---------------|
| Vērtspapīru daudzums | gab. | 198 |
| legādes vērtība | Ls | 20 824 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 20 920 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 35.02 |

FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ

| | | |
|--|------|---------------|
| Vērtspapīru daudzums | gab. | 198 |
| legādes vērtība | Ls | 20 824 |
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 20 920 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 35.02 |

1.3 TERMINNOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS

1. SEB Latvijas Unibanka

| | | |
|--|----|-------|
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 4 783 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 8.01 |

2. Pareks Banka

| | | |
|--|----|-------|
| Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 5 850 |
| Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 9.79 |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī (turpinājums)

| | | | |
|------------|---|-------------|---------------|
| 1.3 | <u>TERMINOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS</u> (turpinājums) | | |
| | <i>3. Latvijas Krājbanka</i> | | |
| | Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 5 850 |
| | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 9.79 |
| | <i>4. Latvijas Hipotēku un zemes banka</i> | | |
| | Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 3 200 |
| | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 5.36 |
| | <i>5. Hansabanka</i> | | |
| | Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 4 800 |
| | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 8.04 |
| | <i>6. NORD/LB Latvija</i> | | |
| | Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 5 900 |
| | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 9.88 |
| | <i>7. Sampo Banka</i> | | |
| | Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 5 000 |
| | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 8.37 |
| | <u>TERMINOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS KOPĀ</u> | | |
| | Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 35 383 |
| | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 59.24 |
| | <u>LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ</u> | | |
| | Vērtspapīru daudzums | gab. | <u>198</u> |
| | legādes vērtība | Ls | <u>56 175</u> |
| | Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | <u>56 303</u> |
| | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | <u>94.27</u> |
| 3. | <u>IEGULDĪJUMU PORTFELIS</u> | | |
| | Vērtspapīru daudzums | gab. | 198 |
| | legādes vērtība | Ls | 56 175 |
| | Uzskaites vērtība pārskata datumā | Ls | 56 303 |
| | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu | % | 94.27 |

Pielikumi no 14. līdz 19. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Sami Tuominen
 Valdes priekšsēdētājs

 Uldis Bušs
 Valdes loceklis

 Armands Ločmelis
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 17. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums
Grāmatvedības politika

(a) Vispārīgie principi

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar likumu “Par grāmatvedību” un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi”. Finanšu pārskatu posteņu novērtēšanai lietoti Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes izdotie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti.

(b) Ieguldījumu ienākumi

Plāna ieguldījumu ienākumi atspoguļo ienākumus, kuri iegūti no Plānam pārskata perioda laikā piederošā ieguldījumu portfeļa. Visi ieguldījumu ienākumi tiek atspoguļoti saskaņā ar uzkrājumu metodi.

(c) Izdevumi

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Izmaksas, kas tiek segtas no Plāna aktīviem, ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 1.20% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības un atlīdzība Turētājbankai 0.18% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības, un tās tiek aprēķinātas katru darba dienu un izmaksātas par katru kalendāro mēnesi. Citi izdevumi, saskaņā ar Plāna prospektu līdz 0.10%, var rasties veicot darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem vai apkalpojot ieguldījumu plāna kontus.

(d) Ieguldījumi

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta darījuma dienā, kas ir datums, kad Plāns apņemas iegādāties vai pārdot finanšu aktīvu. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības saņemt naudu no finanšu aktīviem ir beigušās vai ir nodotas kādam citam un kad Plāns ir nodevis būtībā visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi.

Ieguldījumi vērtspapīros sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā. Viena veida vērtspapīru ieguldījumu vērtība aprēķināta pēc FIFO metodes.

Plāna ieguldījumi tiek klasificēti kā pārdošanai pieejami finanšu aktīvi – aktīvi, kas nav tirdzniecības nolūkā turēti (iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā) un nav līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi (finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus ir nolemts un ir iespējams turēt līdz termiņa beigām). Ja Plāns no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņem pietiekoši lielus daļu dzēšanas uzdevumus, kā arī nelabvēlīgi attīstoties vērtspapīru tirgus cenām, pārdošanai pieejami finanšu aktīvi var tikt pārdoti.

Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi turpmāk tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām vai, ja aktīvs tirgus nepastāv, pēc līdzīgu finanšu aktīvu cenām vai vērtības, kas iegūta, izmantojot diskontētās naudas plūsmas modeļus.

Finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas iekļauj ienākumu un izdevumu pārskatā tajā periodā, kurā tās radušās.

Par banku termiņnoguldījumiem un vērtspapīriem pienākošos procentus aprēķina katru dienu, un tos uzkrāj līdz procentu saņemšanas datumam.

Banku termiņnoguldījumu uzkrātie procentu ienākumi pārskata perioda beigās aktīvu un saistību pārskatā ir atspoguļoti atsevišķi no finanšu ieguldījumu vērtības kā uzkrātais ienākums.

(e) Nodokļu saistības

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(f) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

Plāna uzskaitē tiek veikta Latvijas latos. Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata perioda pēdējā dienā. Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

31.12.2005

Ls

1 EUR

0.702804

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

Informācija par risku pārvaldīšanu

Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna ieguldījumi veikti fiksēta ienesīguma vērtspapīros ar vidējo svērto ilgtermiņa kredītreitingu A3 (pēc reitingu aģentūras Moody's).

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Plāna Pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. 2005. gada 31. decembrī ieguldījumu plāna fiksēta ienākuma instrumentu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai ir 3.61 gadi.

Likviditātes risks – iespēja ieguldījumu plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no ieguldījuma plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu ieguldījumu plāna aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, kā arī nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju. Lai samazinātu likviditātes risku, Līdzekļu pārvaldītājs paredz iespēju veikt aizņēmumus uz ieguldījumu plāna līdzekļu rēķina uz laiku līdz trim mēnešiem.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, ieguldījumu plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ar saistībām nesaskaņotās valūtās nominētos parāda vērtspapīros vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% ieguldījumu plāna līdzekļu, turklāt vienā nesaskaņotā valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no ieguldījumu plāna aktīviem.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, kara darbības, streiki, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts regulācijas riski, un tamlīdzīgi.

Plāna Pārvaldnieks, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Plāna Pārvaldnieks negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(1) Finanšu ieguldījumi

(a) Ieguldījumu portfeļa struktūra

Visi Plāna ieguldījumi tiek klasificēti kā pārdošanai pieejami finanšu aktīvi.

Nosakot finanšu ieguldījumu patieso vērtību, tiek izmantota Rīgas Fondu biržas informācija.

(b) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

Visi Plāna aktīvi un saistības 2005. gada 31. decembrī ir latos.

(c) Aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība pārskata periodā

| | Uzskaites vērtība perioda sākumā | Pieaugums pārskata periodā | Samazinājums pārskata periodā | Pārvērtēšana pārskata periodā | Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās |
|---|--|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|
| | Ls | Ls | Ls | Ls | Ls |
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri | – | 32 905 | (12 021) | 36 | 20 920 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | – | 35 383 | – | – | 35 383 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | – | 71 853 | (68 554) | – | 3 299 |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi | – | 191 | – | – | 191 |
| Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi | – | (250) | 184 | – | (66) |
| | – | 140 082 | (80 391) | 36 | 59 727 |

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(1) Finanšu ieguldījumi (turpinājums)

(d) Aktīvu un saistību termiņu analīze (likviditāte)

Ieguldījumu sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa ir sekojošs:

| | Līdz 1 gadam | 1 – 5 gadi | 6 – 10 gadi | Kopā |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| | Ls | Ls | Ls | Ls |
| Valsts parāda vērtspapīri | 2 665 | 3 588 | 4 492 | 10 745 |
| Komerccabiedrību parāda vērtspapīri | – | 5 377 | 4 798 | 10 175 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 22 768 | 12 615 | – | 35 383 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 3 299 | – | – | 3 299 |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi | 101 | 90 | – | 191 |
| Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi | (66) | – | – | (66) |
| | 28 767 | 21 670 | 9 290 | 59 727 |

(e) Ieguldījumu plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

Visi Plāna aktīvi ir izvietoti Latvijā.

(2) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

| | |
|---|-------------------|
| | 31.12.2005 |
| | Ls |
| Naudas līdzekļi Turētājbankā AS “NORD/LB Latvija” | 3 299 |

(3) Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

| | |
|---|-----------|
| Ieguldījumu sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu | 57 |
| Turētājbankas komisija | 9 |
| | 66 |

Saistības pret Sabiedrību un Turētājbanku atspoguļo komisijas, kas aprēķinātas par 2005. gada decembri saskaņā ar prospektu (skat. Grāmatvedības politiku (c)).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 1””
PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM

Pielikums (turpinājums)

(4) Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm

| | 16.02.2005 – 31.12.2005 Ls |
|---|---|
| Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs | 224 |
| Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu | 55 |
| | 279 |

(5) Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem

| | |
|--|------------|
| Procentu ienākumi no valsts parāda vērtspapīriem | 246 |
| Procentu ienākumi no komercsabiedrību parāda vērtspapīriem | 79 |
| | 325 |

(6) Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

(7) Plāna neto aktīvu, daļu skaita un daļas vērtības izmaiņu dinamika

| | 31.03.2005 | 30.06.2005 | 30.09.2005 | 31.12.2005 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Neto aktīvi, Ls | 799 | 13 327 | 28 337 | 59 727 |
| Daļu skaits, gab. | 794 | 12 983 | 27 319 | 57 431 |
| Daļas vērtība, Ls | 1.0052313 | 1.0265125 | 1.0372669 | 1.0399762 |

(8) Ieguldījumu plāna ienesīguma dinamika

| | 16.02.2005 – 31.03.2005 | 16.02.2005 – 30.06.2005 | 16.02.2005 – 30.09.2005 | 16.02.2005 – 31.12.2005 |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ieguldījumu plāna ienesīgums, % gadā | 6.69 | 8.17 | 6.41 | 4.75 |