

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU
IEGULDĪJUMU PLĀNS
“DAUGAVA”**

2004. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2004. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	3 - 4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	7
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	8
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	9
<i>Ieguldījumu portfeļa pārskats</i>	10
<i>Pielikums</i>	11 – 15
Revidentu ziņojums	16

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2004. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna nosaukums:	“Daugava” (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar “Valsts fondēto pensiju likumu”
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	AS “LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” (turpmāk – Sabiedrība)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	Blaumaņa iela 11/13-9, Rīga, LV-1011 Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	1998. gada 24. septembris
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	000 341 159
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 4. oktobris
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/74
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Ojārs Skudra - Valdes priekšsēdētājs Mārtiņš Krieviņš - Valdes priekšsēdētāja vietnieks Dace Brumziede - Valdes locekle līdz 2004. gada 13. novembrim Gvido Bajārs - Valdes loceklis līdz 2004. gada 13. novembrim Andris Upmiņš - Valdes loceklis no 2004. gada 13. novembra
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ģirts Veģeris Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu
Turētājbanka:	AS “Parekss banka”
Pārskata gads:	2004. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV-1010 Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Lolita Čapkeviča Personas kods: 211168-11503 zvērināta revidente sertifikāts Nr. 120

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2004. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

2004. gada laikā plāna aktīvu apjoms ir vairāk nekā trīskāršojies, plāna kopējo aktīvu vērtībai sasniedzot LVL 460 691, līdzīgi gandrīz dubultojies ir arī plāna dalībnieku skaits gada beigās sasniedzot 9 016 dalībniekus.

Bez ieguldījumu plāna "DAUGAVA" AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda vēl divus valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "GAUJA" un "VENTA". Tādējādi AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir vienīgā no 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldītājiem, kas saviem klientiem piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot saviem klientiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku. Pie tam visi plāni 2004. gada laikā uzrādīja vienu no augstākajiem ienesīguma līmeņiem atbilstošajā plānu grupā. 2004. gada laikā būtiski palielinājās to valsts fondētās pensiju shēmas dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība", tādējādi apliecinot atbalstu "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" izvēlētajai stratēģijai - pārdomāta un droša investīciju izvietošana, vienlaikus nodrošinot maksimāli augstu ienesīgumu mūsu plānu dalībniekiem.

2004. gada 31. decembrī Plāna kopējo aktīvu vērtība bija LVL 460 691, neto aktīvi - LVL 460 151, savukārt vienas Plāna daļas vērtība bija LVL 1.1133129 (pārskata gada sākumā - LVL 1.0621534). Pārskata gadā ieguldījumu rezultātā gūtā peļņa bija LVL 15 226 un plāna daļas vērtība pieauga par 4,82%, kas ir viens no augstākajiem pieaugumiem starp visiem 2. pensiju līmeņa plāniem Latvijā. Kopējā Plāna aktīvu atdeve pārskata gadā sastādīja 6,20% gadā, depozītiem kredītiestādēs - 5,45% gadā, valsts vērtspapīriem - 8,72% gadā, bet korporatīvajiem vērtspapīriem - 5,75% gadā.

2004. gada 31. decembrī Plāna ieguldījumi depozītos kredītiestādēs bija 53% no plāna aktīviem, ieguldījumi valsts garantētos vērtspapīros 37%, bet ieguldījumi korporatīvajos vērtspapīros 5% no plāna aktīviem.

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas atbilst Plāna prospektā noteiktajām un pārskata gadā bija LVL 3 973, no kurām atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai - LVL 3 421, atlīdzība turētājbankai - LVL 499, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas - LVL 53.

Nākamajā gadā Plāns plāno saglabāt esošo ieguldījumu struktūru, nedaudz samazinot valsts vērtspapīru un palielinot korporatīvo vērtspapīru īpatsvaru portfelī. Plāna daļas vērtības pieaugums tiek plānots 4.5% līdz 5.5% robežās.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna pārskata gada rezultātu.

AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Valdes priekšsēdētājs

Ojārs Skudra

Plāna pārvaldnieks

Ģirts Veģeris

Rīgā, 2005. gada 17. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2004. GADA PĀRSKATS**

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Sabiedrības valde apliecina, ka valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “Daugava” finanšu pārskati skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus, visi finanšu pārskatu posteņi ir novērtēti, konsekventi lietojot Starptautiskos finanšu pārskatu standartus, visi Sabiedrības valdes lēmumi un pieņemumi par gada pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi. Sabiedrības valde uzņemas atbildību par atbilstošas Plāna uzskaites kārtošānu, Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

AS “LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”
Valdes priekšsēdētājs

Ojārs Skudra

Rīgā, 2005. gada 17. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2004. GADA PĀRSKATS**

Turētājbankas ziņojums

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2004. GADA PĀRSKATS

Aktīvu un saistību pārskats 2004. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2004. LVL	31.12.2003. LVL
<u>AKTĪVI</u>			
Finanšu ieguldījumi			
Valsts parāda vērtspapīri		169 299	59 105
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri		22 496	11 163
Noguldījumi kredītiestādēs		244 303	54 027
Kopā finanšu ieguldījumi:	1	436 098	124 295
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	13 060	708
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi			
Valsts parāda vērtspapīriem		5 911	970
Komerksabiedrību parāda vērtspapīriem		7	283
Noguldījumiem kredītiestādēs		5 615	571
Kopā uzkrātie ienākumi:		11 533	1 824
KOPĀ AKTĪVI		460 691	126 827
<u>SAISTĪBAS</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	3	540	158
KOPĀ SAISTĪBAS		540	158
<u>NETO AKTĪVI</u>		460 151	126 669

Pielikumi no 11. līdz 15. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2004. GADA PĀRSKATS

Ienākumu un izdevumu pārskats par 2004. gadu

	Pielikums	2004 LVL	2003 LVL
<u>IENĀKUMI</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	4	8 414	949
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	5	6 006	1 105
Kopā ienākumi:		14 420	2 054
<u>IZDEVUMI</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		3 421	527
Atlīdzība turētājbankai		499	77
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	6	53	96
Kopā izdevumi:		3 973	700
<u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u>			
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		61 733	63 361
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		(61 475)	(62 959)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa		258	402
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos		(109)	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		149	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		4 400	152
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		4 549	554
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		230	-
<u>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u>		15 226	1 908

Pielikumi no 11. līdz 15. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2004. GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats par 2004. gadu

	2004 LVL	2003 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	126 669	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	15 226	1 908
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	352 982	125 904
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(34 726)	(1 143)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	333 482	126 669
Neto aktīvi pārskata gada beigās	460 151	126 669
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	119 257.0083132	-
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	413 316.4300695	119 257.0083132
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.0621534	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.1133129	1.0621534

Pielikumi no 11. līdz 15. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 7. līdz 15. lapai ir apstiprinājusi AS "LVA ieguldījumu sabiedrība" Valde 2004. gada 17. martā un tās vārdā parakstījuši:

 Ģirts Veģeris
 Plāna pārvaldnieks

 Ojārs Skudra
 Valdes priekšsēdētājs,
 AS "LVA ieguldījumu pārvaldes
 sabiedrība"

 Ivars Muzikants
 Padomes priekšsēdētājs,
 AS "LVA ieguldījumu pārvaldes
 sabiedrība"

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2004. GADA PĀRSKATS

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2004. gada 31. decembrī

31.12.2004. 31.12.2003.

LATVIJAS REPUBLIKA

FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Latvijas valdība

Vērtspapīru daudzums		1 637	572
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		37%	47%
Iegādes vērtība	LVL	164 839	59 028
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	169 299	59 105

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Komerbanka Baltikums

Vērtspapīru daudzums		320	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		5%	-
Iegādes vērtība	LVL	22 450	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	22 496	-

Latvijas Hipotēku un zemes banka

Vērtspapīru daudzums		-	100
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		-	9%
Iegādes vērtība		-	11 089
Uzskaites vērtība pārskata datumā		-	11 163

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā

Vērtspapīru daudzums		1 957	672
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		41%	55%
Iegādes vērtība	LVL	187 289	70 117
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	191 795	70 268

FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ

Vērtspapīru daudzums		1 957	672
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		41%	55%
Iegādes vērtība	LVL	187 289	70 117
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	191 795	70 268

Terminnoguldījumi kredītiestādēs

Parekss Banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		3.32%	4.18%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	15 300	5 300

Latvijas Hipotēku un zemes banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1.37%	4.97%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	6 300	6 300

Latvijas Krājbanka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		8.26%	6.31%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	38 000	8 000

Māras banka

Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		7.59%	7.60%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	34 903	9 627

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2004. GADA PĀRSKATS

Ieguldījumu portfeļa pārskats (turpinājums)		31.12.2004.	31.12.2003.
<i>Latvijas Ekonomiskā komercbanka</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		7.17%	6.31%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	33 000	8 000
<i>Trasta komercbanka</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		7.71%	4.34%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	35 500	5 500
<i>Reģionālā Investīciju banka</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		7.78%	4.58%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	35 800	5 800
<i>VEF banka</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1.20%	4.34%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	5 500	5 500
<i>Komercbanka Baltikums</i>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		8.69%	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	40 000	-
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs kopā</u>			
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		53%	43%
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	244 303	54 027
<u>LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ</u>			
<u>Vērtspapīru daudzums</u>		<u>1 957</u>	<u>672</u>
<u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u>		<u>94%</u>	<u>98%</u>
<u>Iegādes vērtība</u>	LVL	<u>431 592</u>	<u>124 144</u>
<u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u>	LVL	<u>436 098</u>	<u>124 295</u>
IEGULDĪJUMU PORTFELIS			
<u>Vērtspapīru daudzums</u>		<u>1 957</u>	<u>672</u>
<u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u>		<u>94%</u>	<u>98%</u>
<u>Iegādes vērtība</u>	LVL	<u>431 592</u>	<u>124 144</u>
<u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u>	LVL	<u>436 098</u>	<u>124 295</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DAUGAVA”
2004. GADA PĀRSKATS**

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”.

(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) Izmaksas

Plāna izmaksas ir noteiktas Plāna prospektā. Tās sastāv no atlīdzības līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu, atlīdzības Turētājbankai un citiem maksājumiem, kas sedzami no Plāna mantas. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai 1,2% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības tiek iekasēta par katru kalendāro mēnesi. Atlīdzība turētājbankai 0,175% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā nepārsniedz LVL 500 000, un atlīdzība 0,15% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā pārsniedz LVL 500 000, tiek iekasēta reizi mēnesī.

(d) Ieguldījumi

Ieguldījumi vērtspapīros sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā (iekļaujot iegādes izmaksas). Viena veida vērtspapīru iegādes vērtību nosaka pēc FIFO metodes. Vērtspapīri tiek reģistrēti un izslēgti no uzskaites ar norēķinu dienu.

Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti par tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem – finanšu aktīviem, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā, kā arī finanšu aktīvi, kas neatkarīgi no iegādes iemesla ir daļa no tāda aktīvu kopuma, par kuru ir zināms, ka tas nesen izmantots faktiskai īstermiņa peļņas gūšanai.

Tirdzniecībai turēti finanšu aktīvi turpmāk tiek pārvērtēti 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 par katru dienu, un tos uzkrāj līdz procentu saņemšanas datumam.

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

VALSTS FONĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2004. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(e) Nodokļu saistības

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

(f) Informācija par risku pārvaldīšanu

Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas nepildīs savas saistības. Plāna ieguldījumi veikti fiksēta ienesīguma vērtspapīros ar kredītreitingu BBB+ (pēc S&P) un augstāku.

Procentu likmju risks, mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Izmainot fiksētā ienesīguma vērtspapīru portfeļa ienesīguma likmi par 1% plāna vērtība izmainās par LVL 10 470. 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.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. 42,9% no Plāna aktīviem izvietoti fiksēta ienesīguma vērtspapīros ar augstu likviditāti un 2,8% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši 1 līdz 2 gadi. Īstermiņa vērtspapīru iegāde un realizācija paredzēta labvēlīgu tirgus svārstību gadījumā un nepieciešamās likviditātes uzturēšanai.

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

(g) 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 līdzekļi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā ienākumu un izdevumu pārskatā.

	31.12.2004.	31.12.2003.
	Ls	Ls
1 EUR	0,703	0,674

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2004. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

(1) Finanšu ieguldījumi

a) ieguldījumu portfeļa struktūra

Visi Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi.

Sastādot gada pārskatu, tika izmantota Rīgas Fondu biržas informācija.

b) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

Pamatā Plāna aktīvi ir latos, izņemot komercbankas Baltikums parāda vērtspapīrus LV0000800258 un to uzkrātos procentus, kas ir EUR. Visi Plāna aktīvi un saistības 2004. gada 31. decembrī ir aprēķināti latos pēc Latvijas bankas kursa.

	31.12.2004.	31.12.2003.
Komercbankas Baltikums parāda vērtspapīri		
Uzkrātie % EUR	10	-
Uzkrātie % LVL pēc Latvijas bankas kursa	7	-
Vērtspapīru uzskaites vērtība EUR	32 000	-
Vērtspapīru uzskaites vērtība LVL pēc Latvijas bankas kursa	22 496	-

c) izmaiņas ieguldījumu portfeli pārskata gada laikā

	Valsts parāda vērtspapīri	Komerc- sabiedrību parāda vērtspapīri	Noguldījumi kreditīes- tādēs	Kopā
Ieguldījumi iegādes cenā				
31.12.2003.	59 028	11 089	54 027	124 144
Ieguldījumi, kas ir veikti pārskata periodā	156 197	22 450	190 276	368 923
Pārskata periodā realizētie ieguldījumi	(50 386)	(11 089)	-	(61 475)
31.12.2004.	164 839	22 450	244 303	431 592
Pārvērtēšanas summa				
31.12.2003.	77	74	-	151
Izmaiņas 2004. gadā	4 383	(92)	-	4 291
31.12.2004.	4 460	(18)	-	4 442
Valūtas kursa svārstības				
31.12.2003.	-	-	-	-
Izmaiņas 2004. gadā	-	64	-	64
31.12.2004.	-	64	-	64
Ieguldījumu patiesā vērtība 31.12.2003.	59 105	11 163	54 027	124 295
Ieguldījumu patiesā vērtība 31.12.2004.	169 299	22 496	244 303	436 098

d) ieguldījumu portfeļa termiņu analīze

Ieguldījumu sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa ir sekojošs:

	līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	6 – 10 gadi	Kopā
Valsts parāda vērtspapīri	101	19 900	149 298	169 299
Uzņēmējiesabiedrību parāda vērtspapīri	-	22 496	-	22 496
Banku termiņnoguldījumi	10 000	234 303	-	244 303
	10 101	276 699	149 298	436 098

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DAUGAVA"
2004. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

(1) Finanšu ieguldījumi (turpinājums)

d) ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums

Visi Plāna aktīvi ir izvietoti Latvijā.

(2) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2004. LVL	31.12.2003. LVL
Naudas līdzekļi bankā	<u>13 060</u>	<u>708</u>

(3) Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi

Ieguldījumu sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu	466	128
Turētājbankas komisija	68	18
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	<u>6</u>	<u>12</u>
	<u>540</u>	<u>158</u>

Saistības pret ieguldījumu sabiedrību un turētājbanku atspoguļo komisijas, kas aprēķinātas par 2004. gada decembri saskaņā ar projektu (skat. Grāmatvedības politiku).

(4) Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm

	2004 LVL	2003 LVL
Noguldījumi kredītiestādēs	8 082	790
Saņemtie procenti par konta atlikumu	<u>332</u>	<u>159</u>
	<u>8 414</u>	<u>949</u>

(5) Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem

Valsts parāda vērtspapīri	5 926	1 088
Komersabiedrību parāda vērtspapīri	<u>80</u>	<u>17</u>
	<u>6 006</u>	<u>1 105</u>

(6) Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi

Vērtspapīru darījumu un glabāšanas komisijas	<u>53</u>	<u>96</u>
--	------------------	------------------

(7) Plāna ieguldījumu ienesīgums

	2004	2003
Valsts parāda vērtspapīri	8.72%	8.17%
Uzņēmēj sabiedrību parāda vērtspapīri	5.75%	8.76%
Banku termiņnoguldījumi	5.45%	5.89%
Kopējais Plāna ieguldījumu ienesīgums	6.20%	7.28%

Ienesīgums tiek aprēķināts kā ienākumu attiecība pret attiecīgā ieguldījuma summu, kas tiek izteikts gada procentos, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.