

**VALSTS FONDĒTĀS PENSIJAS SHĒMAS LĪDZEKĻU  
IEGULDĪJUMU PLĀNS**

**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS  
“NORD/LB 3””**

**PĀRSKATS PAR PERIODU  
NO 16.02.2005 LĪDZ 31.12.2005**

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**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 – 15
<i>Pielikums</i>	16 – 23
Revidentu ziņojums	24

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

**Informācija par Plānu**

Ieguldījumu plāna nosaukums	Aktīvais ieguldījumu plāns “NORD/LB 3” (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 dibināšanas 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**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**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 1. martā. Ieguldījuma plāna neto aktīvi un daļas vērtība pārskata periodā konsekventi palielinājās, sasniedzot attiecīgi Ls 760 358 un Ls 1.0411359. 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 dinamisku ieguldījumu stratēģiju, kas vērsta uz augstāku ieguldījumu plāna vērtības 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 īpaši drošos valstu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) un noguldījumos kredītiestādēs, kas ieguldījumu plāna vērtību pasargā no straujām īstermiņa svārstībām. Nozīmīga daļa Plāna līdzekļu (līdz 30%) tiek ieguldīta akciju tirgū, kurā līdzekļu vērtības pieauguma iespēja ilgtermiņā ir lielāka, līdz ar to arī risks – nedaudz augstāks.

leguldījumu portfeļa struktūra

leguldījumu portfeļa struktūrā nozīmīgu vietu ieņēma Latvijas valsts parādzīmes un obligācijas, termiņnoguldījumi Latvijā reģistrētās bankās, komercsabiedrību parāda vērtspapīri, kā arī akcijas un ieguldījumu fondu apliecības. Gada nogalē Plāna aktīvos tika palielināts noguldījumu īpatsvars, izmantojot vairākās bankās piedāvātas paaugstinātas 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 gada beigās valsts parāda vērtspapīru īpatsvars ir 10.9%, termiņnoguldījumu īpatsvars – 57.1%, komercsabiedrību parāda vērtspapīru īpatsvars – 15.6%, akciju un ieguldījumu fondu apliecību īpatsvars – 14.5% un naudas līdzekļu īpatsvars – 1.9%. Akciju un ieguldījumu fondu īpatsvars perioda laikā tika pakāpeniski palielināts, tomēr, rūpīgi analizējot ieguldījumu akcijās ietekmi uz Plāna riskiem, to īpatsvars nepārsniedz pusi no maksimāli pieļaujamā ieguldījumu akcijās īpatsvara aktīvajiem ieguldījumu plāniem. Ieguldījumu plāna līdzekļi galvenokārt (96%) tika izvietoti Latvijā, savukārt 4% tika ieguldīti Luksemburgā reģistrētā ieguldījumu fondā, kas investē globālos akciju tirgos.

leguldījumu plāna fiksēta ienākuma instrumentu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai ir 3.55 gadi. Lai panāktu plašāku Plāna līdzekļu diversifikācijas pakāpi finanšu instrumentu, emitentu, reģionu un valūtu griezumā, no Plāna līdzekļiem tika iegādātas vairāku ieguldījumu fondu apliecības. Izmantojot ieguldījumu fondus, Plāna līdzekļi pastarpināti tika ieguldīti Centrālās un Austrumeiropas valstīs, kā arī visos lielākajos pasaules finanšu tirgos.

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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)**

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

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 dažādu akciju ietvaros.

Pārskata periodā pasaules akciju tirgi spēcīgi izauga, īpaši pieaugot Japānas un Eiropas akciju indeksiem. Turpretim agresīva ASV Federālo rezervju sistēmas politika procentu likmju paaugstināšanā daļēji mazināja ASV akciju indeksu pieaugumu un noteica ASV dolāra vērtības pieaugumu pret citām valūtām. Akciju indeksu pieaugums pārskata periodā noteica augstāku ienesīgumu aktīvajiem un sabalansētajiem ieguldījumu plāniem.

Plāna ienesīgums kopš darbības sākuma (kopš 01.03.2005) sasniedza 4.87%. Plāna ienesīguma rādītāji bija zemāki kā nozares vidējie rādītāji aktīvo ieguldījumu plānu kategorijā, saistībā ar Plāna aktīvos pakāpeniski pieaugošu ieguldījumu akcijās īpatsvaru, kas nepārsniedza pusi no maksimāli pieļaujamā ieguldījumu akcijās īpatsvara aktīvajiem ieguldījumu plāniem. Tomēr jāuzsver, ka ieguldījumu plāna ienesīguma rādītāji ir svārstīgi, un tie ir objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Ieguldījumu plāna ienesīgums\*, % gadā

	<b>3 mēn.</b>	<b>6 mēn.</b>	<b>12 mēn.</b>	<b>Kopš darbības sākuma</b>
Ieguldījumu plāns	2.86%	5.14%	–	4.87%
Nozares vidējais	4.39%	9.36%	9.55%	–

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

**Administratīvie izdevumi**

Izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem, ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam 1.50% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības un atlīdzība Turētājbankai 0.18% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības, un tās tika aprēķinātas katru darba dienu un izmaksātas par katru kalendāro mēnesi. Citi izdevumi, saskaņā ar Plāna prospektu līdz 0.10% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības, var rasties veicot darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem vai apkalpojot ieguldījumu plāna kontus.

Faktiskie Plāna izdevumi Ls 4 981 pret Plāna vidējiem aktīviem (aprēķināti, izmantojot mēneša beigu datus) veidoja 1.71%, kas ir mazāk kā ieguldījumu plāna prospektā noteiktais maksimālais atlīdzības apjoms 1.78% gadā no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības.

**Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai**

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**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 akciju un ieguldījumu fondu, kas veic ieguldījumus uzņēmumu akcijās, īpatsvaru, kā arī komercsabiedrību parāda vērtspapīru un valsts parāda vērtspapīru īpatsvaru, turpretim 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**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**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 „Aktīvais ieguldījumu plāns „NORD/LB 3”” finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas ietverti no 9. līdz 23. 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**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

**Turētājbankas ziņojums**

Nr. CA 5/100

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 “Aktīvais ieguldījumu plāns “NORD/LB 3”” (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.

Nemot 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**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

**Aktīvu un saistību pārskats 2005. gada 31. decembrī**

	<b>Pielikums</b>	<b>31.12.2005</b>
		<b>Ls</b>
<b><u>Aktīvi</u></b>		
1. Finanšu ieguldījumi		
Valsts parāda vērtspapīri		82 718
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri		118 529
Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri		6 967
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		103 683
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs		429 962
Finanšu ieguldījumi kopā	1	741 859
2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	15 004
3. Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		
Par termiņnoguldījumiem kredītiestādēs		4 538
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b>761 401</b>
<b><u>Saistības</u></b>		
4. Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	3	1 043
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b>1 043</b>
<b><u>NETO AKTĪVI</u></b>		<b>760 358</b>

Pielikumi no 16. līdz 23. 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**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**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**

	<b>Pielikums</b>	<b>16.02.2005 – 31.12.2005 Ls</b>
<b><u>1. IENĀKUMI</u></b>		
1.1. Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	4	5 770
1.2. Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	5	3 764
1.4. Pārējie ienākumi		520
<b>1.5. Kopā ienākumi</b>		<b>10 054</b>
 <b><u>2. IZDEVUMI</u></b>		
2.2. Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		4 434
2.3. Atlīdzība turētājbankai		532
2.4. Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	6	15
<b>2.6. Kopā izdevumi</b>		<b>4 981</b>
 <b><u>3. IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u></b>		
3.1. Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		125 675
3.2. Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		124 417
<b>3.3. Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa</b>		<b>1 258</b>
3.6. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		8 017
<b>3.7. Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā</b>		<b>9 275</b>
 <b><u>6. Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</u></b>		<b>14 348</b>

Pielikumi no 16. līdz 23. 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**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**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**

	<b>16.02.2005 – 31.12.2005 Ls</b>
1. Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	–
2. Neto aktīvu pieaugums	14 348
3. No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	749 017
4. Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	3 007
<b>5. Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>760 358</b>
<b>6. Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>760 358</b>
7. Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	–
8. Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	730 316
9. Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.000000
10. Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.041136

Pielikumi no 16. līdz 23. 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**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

**leguldījumu 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.	790
legādes vērtība	Ls	82 380
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	82 718
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	10.88

**1.1.1.2 Komerccabiedrību parāda vērtspapīri**

*1. Latvijas Hipotēku un zemes banka*

Vērtspapīru daudzums	gab.	593
legādes vērtība	Ls	63 876
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	64 662
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	8.50

*2. Baltic Trust Bank*

Vērtspapīru daudzums	gab.	531
legādes vērtība	Ls	53 528
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	53 867
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	7.08

**Komerccabiedrību parāda vērtspapīri kopā**

Vērtspapīru daudzums	gab.	1 124
legādes vērtība	Ls	117 404
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	118 529
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	15.58

**Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā**

Vērtspapīru daudzums	gab.	<b>1 914</b>
legādes vērtība	Ls	<b>199 784</b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	<b>201 247</b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	<b>26.47</b>

**1.1.2 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu**

**1.1.2.1 Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri**

*1. Latvijas kuģniecība*

Vērtspapīru daudzums	gab.	5 000
legādes vērtība	Ls	5 050
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	6 500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.85

*2. Ventpils nafta*

Vērtspapīru daudzums	gab.	173
legādes vērtība	Ls	424
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	467
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.06

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

**Ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī (turpinājums)**

**Komerccabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā**

Vērtspapīru daudzums	gab.	5 173
legādes vērtība	Ls	5 474
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	6 967
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.91

**Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu kopā**

Vērtspapīru daudzums	gab.	<b>5 173</b>
legādes vērtība	Ls	<b>5 474</b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	<b>6 967</b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	<b>0.91</b>

**1.1.3 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības**

*1. Parex Sabalansētais fonds*

Vērtspapīru daudzums	gab.	2 555
legādes vērtība	Ls	33 764
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	34 952
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	4.60

*2. Baltic Index fonds*

Vērtspapīru daudzums	gab.	2 485
legādes vērtība	Ls	5 937
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	6 367
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.84

*3. Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds*

Vērtspapīru daudzums	gab.	3 552
legādes vērtība	Ls	28 902
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	30 181
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	3.97

**Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā**

Vērtspapīru daudzums	gab.	8 592
legādes vērtība	Ls	68 603
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	71 500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	9.41

**FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ**

Vērtspapīru daudzums	gab.	<b>15 679</b>
legādes vērtība	Ls	<b>273 861</b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	<b>279 714</b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	<b>36.79</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

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

**1.3 TERMINOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS**

*1. SEB Latvijas Unibanka*

Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	65 512
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	8.62

*2. Parekss Banka*

Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	74 350
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	9.78

*3. Latvijas Krājbanka*

Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	74 050
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	9.74

*4. Latvijas Hipotēku un zemes banka*

Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	41 500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	5.46

*5. Hansabanka*

Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	65 500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	8.61

*6. NORD/LB Latvija*

Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	74 050
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	9.74

*7. Latvijas Biznesa Banka*

Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	6 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	0.79

*8. Sampo Banka*

Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	29 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	3.81

**TERMINOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS KOPĀ**

Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	<b>429 962</b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	<b>56.55</b>

**LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ**

Vērtspapīru daudzums	gab.	15 679
legādes vērtība	Ls	<u>703 060</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	<u>709 676</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	<u>93.33</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

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

**2. PĀRĒJĀS VALSTIS**

**2.1 FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI**

**2.1.3 ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības**

*1. NORDLUX PRO 100, Luksemburga*

Vērtspapīru daudzums	gab.	47
legādes vērtība	Ls	28 637
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	32 183
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	4.23

**FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ**

Vērtspapīru daudzums	gab.	47
legādes vērtība	Ls	28 637
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	32 183
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	4.23

**PĀRĒJĀS VALSTIS KOPĀ**

Vērtspapīru daudzums	gab.	47
legādes vērtība	Ls	28 637
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	32 183
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	4.23

**3. IEGULDĪJUMU PORTFELIS**

Vērtspapīru daudzums	gab.	15 726
legādes vērtība	Ls	731 697
Uzskaites vērtība pārskata datumā	Ls	741 859
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	%	97.57

\_\_\_\_\_  
 Sami Tuominen  
 Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
 Uldis Bušs  
 Valdes loceklis

\_\_\_\_\_  
 Armands Ločmelis  
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 17. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**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 1.50% 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.



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

**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) 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**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**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 3.55 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**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**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.

Sastādot pārskatu, kā informācijas avoti par vērtspapīru ienesīgumiem un cenām tiek izmantota informācijas sistēma *Reuters*, Rīgas Fondu biržas un citas attiecīgās fondu biržas, nozīmīgākie tirgus dalībnieki un citi informācijas avoti.

**(b) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām**

Visi Plāna aktīvi un saistības 2005. gada 31. decembrī ir aprēķināti latos pēc Latvijas bankas kursa.

	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
Valsts parāda vērtspapīri	82 718	–	82 718
Komersabiedrību parāda vērtspapīri	118 529	–	118 529
Komersabiedrību kapitāla vērtspapīri	6 967	–	6 967
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	41 318	62 365	103 683
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	429 962	–	429 962
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	15 004	–	15 004
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	4 538	–	4 538
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(1 043)	–	(1 043)
	<b>697 993</b>	<b>62 365</b>	<b>760 358</b>
Attiecība pret neto aktīviem	92%	8%	100%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

Pielikums (turpinājums)

(1) Finanšu ieguldījumi (turpinājums)

(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
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	–	327 453	(126 805)	599	201 247
Komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri	–	5 474	–	1 493	6 967
leguldījumu fondu ieguldījuma apliecības	–	97 758	–	5 925	103 683
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	–	429 962	–	–	429 962
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	–	879 783	(864 779)	–	15 004
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	–	4 538	–	–	4 538
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	–	(1 043)	–	–	(1 043)
	–	<b>1 743 925</b>	<b>(991 584)</b>	<b>8 017</b>	<b>760 358</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**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 Ls	1 – 5 gadi Ls	6 – 10 gadi Ls	Kopā Ls
Valsts parāda vērtspapīri	31 101	24 452	27 165	82 718
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	–	53 867	64 662	118 529
Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	6 967	–	–	6 967
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	103 683	–	–	103 683
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	237 593	192 369	–	429 962
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	15 004	–	–	15 004
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	2 456	2 082	–	4 538
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(1 043)	–	–	(1 043)
	<b>395 761</b>	<b>272 770</b>	<b>91 827</b>	<b>760 358</b>

**(e) Plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums**

	Latvija Ls	Luksemburga Ls	Kopā Ls
Valsts parāda vērtspapīri	82 718	–	82 718
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	118 529	–	118 529
Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	6 967	–	6 967
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	71 500	32 183	103 683
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	429 962	–	429 962
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	15 004	–	15 004
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	4 538	–	4 538
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(1 043)	–	(1 043)
	<b>728 175</b>	<b>32 183</b>	<b>760 358</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

Pielikums (turpinājums)

**(2) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

**31.12.2005**  
Ls

Naudas līdzekļi Turētājbankā AS "NORD/LB Latvija"

**15 004**

**(3) Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi**

**31.12.2005**  
Ls

Ieguldījumu sabiedrības komisija par plāna pārvaldīšanu  
Turētājbankas komisija

931

112

**1 043**

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

**(4) Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm**

**16.02.2005 –**  
**31.12.2005**  
Ls

Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs  
Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu

5 300

470

**5 770**

**(5) Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem**

Procentu ienākumi no valsts parāda vērtspapīriem  
Procentu ienākumi no komercsabiedrību parāda vērtspapīriem

2 219

1 545

**3 764**

**(6) Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi**

Vērtspapīru darījumu komisijas

**15**

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS “NORD/LB 3””**  
**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2005. GADA 16. FEBRUĀRA LĪDZ 2005. GADA 31. DECEMBRIM**

Pielikums (turpinājums)

**(7) Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

**(8) Plāna neto aktīvu, daļu skaita, daļas vērtības izmaiņu dinamika**

	<b>31.03.2005</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2005</b>
Neto aktīvi, Ls	54 220	257 743	490 631	760 358
Daļu skaits, gab.	54 034	253 988	474 657	730 316
Daļas vērtība, Ls	1.0034342	1.0147828	1.0336541	1.0411359

**(9) Ieguldījumu plāna ienesīguma dinamika**

	<b>16.02.2005 – 31.03.2005</b>	<b>16.02.2005 – 30.06.2005</b>	<b>16.02.2005 – 30.09.2005</b>	<b>16.02.2005 – 31.12.2005</b>
Ieguldījumu plāna ienesīgums, % gadā	4.2	4.46	5.75	4.87