

***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu  
ieguldījumu plāns "Venta"***

2007. gada pārskats

kas sagatavots saskaņā ar Latvijas normatīvo aktu prasībām un  
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,  
kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija,  
un neatkarīgu revidentu ziņojums

## SATURS

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6 – 7
Finanšu pārskati:	
<i>Aktīvu un saistību pārskats</i>	8
<i>Ienākumu un izdevumu pārskats</i>	9
<i>Neto aktīvu kustības pārskats</i>	10
<i>Pielikums</i>	11 – 26
Neatkarīgu revidentu ziņojums	27

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**Informācija par plānu**

Ieguldījumu plāna nosaukums:	VENTA (turpmāk – Plāns)	
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar "Valsts fondēto pensiju likumu"	
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" (turpmāk – Sabiedrība), līdz 2006. gada 5. decembra AS „LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”	
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	Birznieka-Upīša iela, 21 Rīga, LV-1011 Latvija	
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	1998. gada 24. septembris	
Līdzekļu pārvaldītāja vienotais reģistrācijas numurs:	4000 341 1599	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 4. oktobrī	
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.099/207	
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati:	Ojārs Skudra	Valdes priekšsēdētājs
	Ilja Kuzņecovs	Valdes loceklis
	Pēteris Kadišs	Valdes loceklis ievēlēts 2007. gada 6. decembrī
	Oļegs Vandišs	Valdes loceklis līdz 2007 gada 6.decembrim
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 "Hansabanka"	
Pārskata gads:	2007. gada 1. janvāris – 2007. gada 31. decembris	
Iepriekšējais pārskata gads	2006. gada 1. janvāris – 2006. gada 31. decembris	
Revidents	SIA „Ernst & Young Baltic” Kronvalda bulvāris 3-5, Rīga, LV 1010 Latvija  Iveta Vimba LR Zvērināta revidente Sertifikāts Nr.153	

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2007.GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

2007. gada laikā turpinājās straujš Plāna aktīvu un dalībnieku skaita pieaugums. Plāna dalībnieku skaits pieauga no 3 815 pārskata gada sākumā līdz 10 381 dalībniekiem gada beigās, savukārt Plāna neto aktīvu vērtība pieauga par 549 procentiem līdz LVL 1 757 361 pārskata gada beigās (gada sākumā - LVL 320 340). 2006. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija LVL 1.2172268 (pārskata perioda sākumā – LVL 1.2111266). Pārskata periodā Plāna daļas vērtība palielinājās par 0.50 %.

Vidējā Plāna aktīvu atdeve pārskata gadā sastādīja 1.08% gadā. Plāna aktīvu ienesīguma samazinājums galvenokārt skaidrojams ar Plāna portfeli iekļauto Baltijas un Skandināvijas valstu akciju kritumu tirgū. Pārskata periodā ienesīgums Plāna portfeli ietilpstošajiem depozītiem kredītiestādēs sastādīja 8.26% gadā, bet parāda vērtspapīriem 3.42% gadā. Kapitāla vērtspapīru un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību atdeve pārskata gadā bija negatīva.

2007. gada 31. decembrī Plāna ieguldījumi depozītos kredītiestādēs sasniedza 38.3% no Plāna aktīviem, ieguldījumi valsts garantētos vērtspapīros – 8.3%, ieguldījumi korporatīvajos parāda vērtspapīros – 23.4%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros - 6.7%, ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās – 1.7%, bet norēķinu kontā turētājbankā glabājās 21.6% no Plāna līdzekļiem.

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas atbilst Plāna prospektā noteiktajām un pārskata periodā sastādīja LVL 14 197, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – LVL 11 726, atlīdzība turētājbankai – LVL 2 443, pārējie plāna pārvaldes izdevumi (citas maksājamās komisijas) – LVL 28.

Nākamajā gadā Plāna līdzekļi tiks investēti atbilstoši plāna prospektam, un Plāna daļas 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.

Bez ieguldījumu plāna "VENTA" AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pārvalda vēl divus valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "DAUGAVA" un "GAUJA". Tādējādi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir viens no nedaudzajiem 2. pensiju līmeņa līdzekļu pārvaldītājiem, kas saviem klientiem piedāvā pilnu ieguldījumu plānu spektru, dodot dalībniekiem iespēju izvēlēties gan konservatīvo, gan sabalansēto, gan aktīvo ieguldījumu politiku .

Jāatzīmē, ka 2007. gada laikā valsts fondētās pensiju shēmas dalībnieku skaits, kas par savu pārvaldītāju izvēlējušies tieši AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība", ir pieaudzis par 249% un uz gada beigām sasniedza 44 775, tādējādi apliecinot atbalstu AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" izvēlētajai stratēģijai – pārdomāta un droša investīciju izvietošana, vienlaikus nodrošinot maksimāli augstu ienesīgumu mūsu plānu dalībniekiem.

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"

Valdes priekšsēdētājs



Ojārs Skudra

Plāna pārvaldnieks



Ģirts Veģeris

Rīgā, 2008. gada 25. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2007.GADA PĀRSKATS**

**Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību**

Sabiedrības valde apliecina, ka valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Venta" 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 pārskatus 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.

Sabiedrības valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījuma plāna "Venta" finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 8. līdz 26. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2007. gadu, sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija, Latvijas likumdošanas prasībām un valdes lēmumi un pieņemumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"  
Valdes priekšsēdētājs



Ojārs Skudra

Rīgā, 2008. gada 25. martā

Turētājbankas ziņojums



Nr. 319VK00-012A

Rīgā, 21.02.2007.

**Turētājbankas ziņojums  
par laika periodu no 2007. gada 1. janvāra līdz 2007. gada 31.  
decembrim.**

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2003.gada 1.augustā, AS "Hansabanka", dibināta 08.05.1992., reģistrācijas Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048, veic AS IPS "Norvik" pārvaldītā ieguldījumu plāna "Venta" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie AS "Hansabanka" pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā AS "Hansabanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs AS IPS "Norvik", AS "Hansabanka" uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši likuma "Valsts fondēto pensiju likums" prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst likumā "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un FKTK noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi" noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 01.01.2007. līdz 31.12.2007. par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst



VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS

Turētājbankas ziņojums (turpinājums)

likuma "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospekta, pārvaldīšanas  
līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



**Māris Avotiņš**  
AS „Hansabanka”  
Valdes priekšsēdētājs



Simsons  
67444142

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**Aktīvu un saistību pārskats**

	<b>Pielikums</b>	<b>31.12.2007 LVL</b>	<b>31.12.2006 LVL</b>
<b><u>AKTĪVI</u></b>			
<b>Finanšu ieguldījumi</b>			
Valsts parāda vērtspapīri		145 947	43 265
LR komercsabiedrību parāda vērtspapīri		383 143	51 931
LR komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri		-	7 431
Citu valstu komercsabiedrību kapitāla vērtspapīri		117 632	20 226
Citu valstu komercsabiedrību parāda vērtspapīri		28 188	28 624
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījuma apliecības		30 650	16 882
Terminnoguldījumi kredītiestādēs		673 370	127 806
<b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>	2; 3	<b>1 378 930</b>	<b>296 165</b>
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	4	<b>380 572</b>	<b>24 559</b>
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b>1 759 502</b>	<b>320 724</b>
 <b><u>SAISTĪBAS</u></b>			
<b>Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi</b>		2 141	384
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b>2 141</b>	<b>384</b>
<b><u>NETO AKTĪVI</u></b>		<b>1 757 361</b>	<b>320 340</b>

Nākamo periodu izdevumu un uzkrāto ienākumu atlikums 2006. gada beigās ir pārklasificēts, lai atbilstu šī gada pārskata atspoguļošanas formai.

Pielikums no 11. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 26. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2008 gada 25. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris  
Plāna pārvaldnieks



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



Andrejs Svirčenkovs  
Padomes priekšsēdētājs,  
AS "NORVIK ieguldījumu  
pārvaldes sabiedrība"



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

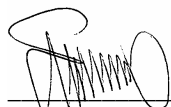
**Ienākumu un izdevumu pārskats**

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b><u>IENĀKUMI</u></b>		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	5 31 878	3 075
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	6 12 175	3 189
Dividendes	435	95
<b>Kopā ienākumi:</b>	<b>44 488</b>	<b>6 359</b>
 <b><u>IZDEVUMI</u></b>		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	11 726	1 971
Atlīdzība turētājbankai	2 443	411
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	28	15
<b>Kopā izdevumi:</b>	<b>14 197</b>	<b>2 397</b>
 <b><u>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS</u></b>		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	85 965	26 459
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(80 318)	(25 050)
<b>Realizētā ieguldījuma pārdošanas peļņa</b>	<b>5 647</b>	<b>1 409</b>
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(53)	(2 862)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) pieaugums</b>	<b>5 594</b>	<b>(1 453)</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) pieaugums	(40 627)	6 207
<b>Kopā</b>	<b>(35 033)</b>	<b>4 754</b>
 <b><u>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums (samazinājums)</u></b>	 <b><u>(4 742)</u></b>	 <b><u>8 716</u></b>

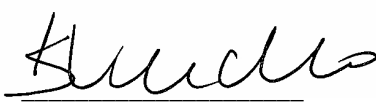
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņas atlikums 2006. gada beigās ir pārklasificēts, lai atbilstu šī gada pārskata atspoguļošanas formai

Pielikums no 11. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 26. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2008. gada 25. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris  
Plāna pārvaldnieks



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



Andrejs Svirčenkovs  
Padomes priekšsēdētājs,  
AS "NORVIK ieguldījumu  
pārvaldes sabiedrība"


**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**Neto aktīvu kustības pārskats**

	<b>2007 LVL</b>	<b>2006 LVL</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>320 340</b>	<b>91 246</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) pieaugums	( 4 742)	8 716
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1 639 109	250 682
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(197 346)	(30 304)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>1 437 021</b>	<b>229 094</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>1 757 361</b>	<b>320 340</b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	264 497.1482456	78 016.0060999
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	1 443 741.923448	264 497.1482456
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.2111266	1.1695754
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1 2172268	1.2111266

Pielikums no 11. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 26. lapai ir apstiprinājusi AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" Valde un Padome 2008. gada 25. martā un tās vārdā parakstījuši:



Ģirts Veģeris  
Plāna pārvaldnieks



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



Andrejs Svirčenkovs  
Padomes priekšsēdētājs,  
AS "NORVIK ieguldījumu  
pārvaldes sabiedrība"

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “VENTA”  
2007.GADA PĀRSKATS**

**Pielikums**

**1. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA**

*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”, un Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Komisija.

Ieguldījumu plāna “Venta”, (turpmāk “Plāns”) finanšu pārskati sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats.

Ieguldījumu plāns kārtu savu grāmatvedību un sagatavo likumā noteiktos finanšu pārskatus saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu Pārskatu standartiem.

*Svarīgākās izmantotās grāmatvedības metodes izklāstītas tālāk tekstā*

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši pārdošanai pieejamo vērtspapīru un to finanšu aktīvu un finanšu saistību, kuras uzskaitītas to patiesajā vērtībā, kā arī visu atvasināto finanšu līgumu patiesajai vērtībai.

*Ieguldījumu ienākumi*

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

Ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ieņēmumu un izdevumu pārskatā pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma ieguldījumiem un tirdzniecības vērtspapīriem, kā arī uzkrātos diskontus un prēmijas par valsts parāda vērtspapīriem un citiem diskontētiem ieguldījumiem. Maksa par pakalpojumiem un komisijas nauda, kā arī citi ieņēmumi tiek atspoguļoti ieņēmumos to rašanās brīdī. Izdevumi, izņemot procentu maksājumus, tiek atzīti darījuma brīdī. Dividenžu ieņēmumi tiek atzīti, kad tiek noteiktas akcionāra tiesības saņemt dividendes. Dividenžu saistības tiek atzītas akcionāru gada sapulces noteiktā datumā.

*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 0.25% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības, ja tā nepārsniedz LVL 5 000 000, un atlīdzība 0.23% gadā no Plāna vidējo aktīvu vērtības par summu, kas pārsniedz LVL 5 000 000, tiek iekasēta reizi mēnesī.

*Ieguldījumi*

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā. Aizdevumi un prasījumi tiek atzīti brīdī, kad nauda tiek izsniegta aizņēmējiem. 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.

Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi – finanšu aktīvi, 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 nesēn izmantots faktiskai īstermiņa peļņas gūšanai.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2007.GADA PĀRSKATS**

### **1. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA** (turpinājums)

Finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā (iekļaujot iegādes izmaksas). Viena veida vērtspapīru iegādes vērtību nosaka pēc FIFO metodes. Tirdzniecībai turēti 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 vērtība tiek samazināta, ja to bilances vērtība ir lielāka nekā aplēstās atgūstamās summas. Zaudējumi no to aktīvu vērtības samazinājuma, kas tiek uzskaitīti to amortizētajā vērtībā, tiek aprēķināti kā starpība starp aktīvu bilances vērtību un paredzamo nākotnes naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontētas atbilstoši finanšu instrumenta sākotnējai efektīvajai procentu likmei. Ja tiek konstatēta kāda finanšu aktīva vērtības samazināšanās, tos atzīst uzkrājumos ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

#### ***Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri***

Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri ir finanšu aktīvi ar fiksētu termiņu un nosakāmu maksājumu grafiku, attiecībā uz kuriem Ieguldījumu plānam ir pozitīva apņemšanās un iespējas tos uzglabāt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, ieskaitot darījuma izmaksas. Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri pēc tam tiek atspoguļoti to amortizētajā vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, atskaitot jebkādas uzkrājumus iespējamam vērtības samazinājumam.

#### ***Nodokļu saistības***

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

#### ***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 kredīspējas izmaiņām: ja kredīspēja 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. Emitentu kredītriska novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus, jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības. Uz pārskata gada beigām 9.97 % no plāna aktīviem bija ieguldīti tādu Baltijas valstu emitentu obligācijās, kuriem nav piešķirts kredītreitings.

**Procentu likmju risks** – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās procentu likmēm pieaugot un otrādi. 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"**  
**2007.GADA PĀRSKATS**

**1. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA** (turpinājums)

**Valūtas risks** – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka tikai līdz 10% no Plāna līdzekļiem drīkst ieguldīt vienā ar fondēto pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītā valūtā, bet kopējais šādu ieguldījumu apjoms nedrīkst pārsniegt 30% no plāna līdzekļiem. Daļa Plāna ieguldījumu ir veikti EUR, EEK, SEK un LTL. Ieguldījumi eiro (EUR) netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās, bet atvērtā valūtas pozīcija uz gada beigām Igaunijas kronās (EEK) sasniedz 2.3 %, Zviedrijas kronās (SEK) 3.6 %, bet Lietuvas litos (LTL) 1.4% no plāna aktīviem. Igaunijas krona (EEK) un Lietuvas lits (LTL) ir piesaistīti eiro (EUR).

**Likviditātes risks** – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Uz gada beigām 8.3 % no Plāna aktīviem izvietoti Latvijas valsts parāda vērtspapīros ar augstu likviditāti un 21.6% no Plāna līdzekļiem sastāda prasības uz pieprasījumu pret Turētājbanku. Plāna politika paredz fiksēta ienesīguma ilgtermiņa vērtspapīru realizēšanu, kad līdz to dzēšanai atlikuši no 1 līdz 2 gadiem. 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.

***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 gada pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā gada ienākumu un izdevumu pārskatā.

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
	LVL	LVL
1 EEK	0,0449	0,0449
1 EUR	0,702804	0,702804
1 SEK	0,0744	0,07780
1 LTL	0,204	0,204

***Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi***

Iespējamo zaudējumu summa tiek atzīta kā izmaksas un saistības, ja ir iespējams, ka nākotnes notikumi apstiprinās, ka pēc tam, kad ņemta vērā jebkāda attiecīgo zaudējumu atgūšanas iespējamība, bilances datumā aktīva vērtība ir samazinājusies vai radušās saistības, un ja iespējams veikt pamatotas izrietošo zaudējumu aplēses. Iespējami ieņēmumi finanšu pārskatos netiek atzīti kā ieņēmumi vai aktīvs.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS

	31.12.2007	31.12.2006
<b><u>LATVIJAS REPUBLIKA</u></b>		
<b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</b>		
<b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u></b>		
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>		
<i>Latvijas valdība</i>		
Vērtspapīru daudzums	1 728	438
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	8%	14%
Iegādes vērtība	LVL 146 703	43 251
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 145 947	43 265
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</b>		
<i>Komerccbanka Baltikums</i>		
Vērtspapīru daudzums	70	70
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	2%
Iegādes vērtība	LVL 4 922	4 922
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 4 887	4 985
<i>Parex bankas obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	274	74
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	8%	2%
Iegādes vērtība	LVL 132 054	7 447
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 135 914	7 438
<i>LHVB ķīlu zīmes</i>		
Vērtspapīru daudzums	140	40
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	6%	1%
Iegādes vērtība	LVL 98 308	4 125
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 99 991	4 095
<i>Reģionālās investīciju bankas obligācija</i>		
Vērtspapīru daudzums	1 700	200
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	7%	4%
Iegādes vērtība	LVL 118 219	14 063
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 121 177	14 239
<i>Privat banka</i>		
Vērtspapīru daudzums	300	300
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	7%
Iegādes vērtība	LVL 21 098	21 105
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 21 174	21 174
<b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u></b>		
Vērtspapīru daudzums	<b><u>4 212</u></b>	<b><u>1 122</u></b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<b><u>30%</u></b>	<b><u>30%</u></b>
Iegādes vērtība	LVL <b><u>521 304</u></b>	<b><u>94 913</u></b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <b><u>529 090</u></b>	<b><u>95 196</u></b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

<b>2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS</b> (turpinājums)	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
<b><u>Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri</u></b>		
<i>Ventspils Nafta</i>		
Vērtspapīru daudzums	-	430
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	-
Iegādes vērtība	LVL	913
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	1 011
<i>Latvijas kuģniecība</i>		
Vērtspapīru daudzums	-	6 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	2%
Iegādes vērtība	LVL	6 300
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	6 420
<b><u>Komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri kopā</u></b>		
Vērtspapīru daudzums	-	<b><u>6 430</u></b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	<b><u>2%</u></b>
Iegādes vērtība	LVL	<b><u>7 213</u></b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<b><u>7 431</u></b>
<b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI KOPĀ</b>		
Vērtspapīru daudzums	<b><u>4 212</u></b>	<b><u>7 552</u></b>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<b><u>30%</u></b>	<b><u>32%</u></b>
Iegādes vērtība	LVL	<b><u>102 126</u></b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	<b><u>102 627</u></b>
<b><u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>		
<i>Aizkraukles banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	3%	-
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	50 000
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	2 567
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	52 567
<i>Reģionālā Investīciju banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	5%	8%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	77 496
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	1 845
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	79 341
<i>Sampo banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	8%	1%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	145 971
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	2 788
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	148 759
<i>Latvijas Krājbanka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	5%	7%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	84 800
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	2 055
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	86 855
<i>Trasta komercbanka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	4%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	8 050
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	277
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	8 327
<i>Komercbanka Baltikums</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	2%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL	2 600
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL	55
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL	2 655

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

<b>2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums)</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
<i>Latvijas Hipotēku un zemes banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		9%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL -	29 000
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL -	212
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL -	29 212
<i>Nordea banka Finland PLC Latvijas fil.</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		8%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL 135 000	-
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 4 090	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 139 090	-
<i>NORVIK Banka</i>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		9%
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL 154 799	28 000
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL 977	392
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 155 776	28392
<b><u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā</u></b>		
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		<b><u>38%</u></b>
Termiņnoguldījumu pamatsumma	LVL <b><u>658 716</u></b>	<b><u>125 483</u></b>
Uzkrātie procentu ienākumi	LVL <b><u>14 654</u></b>	<b><u>2 323</u></b>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <b><u>673 370</u></b>	<b><u>127 806</u></b>
<b><u>LATVIJAS REPUBLIKA KOPĀ</u></b>		
<b><u>Vērtspapīru daudzums</u></b>		<b><u>4 212</u></b>
<b><u>Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu</u></b>		<b><u>68%</u></b>
<b><u>Iegādes vērtība</u></b>	LVL <b><u>1 180 020</u></b>	<b><u>227 609</u></b>
<b><u>Uzskaites vērtība pārskata datumā</u></b>	LVL <b><u>1 202 460</u></b>	<b><u>230 433</u></b>
<b><u>PĀRĒJĀS VALSTIS</u></b>		
<b>FONDU BIRŽĀ TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</b>		
<b><u>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</u></b>		
<b>Pārējo emitentu kapitāla vērtspapīri</b>		
<i>Lietuvos telekomas</i>		
Vērtspapīru daudzums	25 000	6 000
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%
Iegādes vērtība	LVL 11 985	2 717
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 12 087	3 366
<i>Svenska Haldensbanken</i>		
Vērtspapīru daudzums	-	200
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%
Iegādes vērtība	LVL -	2 918
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL -	3 229
<i>Harju elekter akcijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	-	1500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%
Iegādes vērtība	LVL -	3 931
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL -	4 300
<i>EESTI Telekom</i>		
Vērtspapīru daudzums	1 620	575
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu		1%
Iegādes vērtība	LVL 9 147	3 106
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 8 820	3 365



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

<b>2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums)</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
<i>Express group</i>		
Vērtspapīru daudzums	2000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	-
Iegādes vērtība	LVL 7 393	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 6 534	-
<i>Ukio Bankas</i>		
Vērtspapīru daudzums	-	7 500
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	2%
Iegādes vērtība	LVL -	4 949
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL -	5 966
<i>Merko Ehitus</i>		
Vērtspapīru daudzums	1 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 15 719	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 9 133	-
<i>Neste Oil Corporation</i>		
Vērtspapīru daudzums	700	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 12 225	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 11 714	-
<i>City Service AB</i>		
Vērtspapīru daudzums	2 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	-
Iegādes vērtība	LVL 5 284	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 5 406	-
<i>Ericsson AB</i>		
Vērtspapīru daudzums	11 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 21 676	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 12 341	-
<i>Husqvarna B</i>		
Vērtspapīru daudzums	2 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 14 880	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 11 197	-
<i>SAS AB</i>		
Vērtspapīru daudzums	2 500	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 21 158	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 15 252	-
<i>Skanska AB-B</i>		
Vērtspapīru daudzums	1 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 12 053	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 9 002	-
<i>Volvo AB-b</i>		
Vērtspapīru daudzums	2 000	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 19 828	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 16 146	-

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

<b>2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums)</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
<b>Pārējo emitentu kapitāla vērtspapīri kopā</b>		
Vērtspapīru daudzums	<u><b>50 820</b></u>	<u><b>15 775</b></u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u><b>9%</b></u>	<u><b>6%</b></u>
Iegādes vērtība	LVL <u><b>151 348</b></u>	<u><b>17 621</b></u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u><b>117 632</b></u>	<u><b>20 226</b></u>
<b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u></b>		
<i>Q Vara OY obligācijas</i>		
Vērtspapīru daudzums	1	1
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	3%
Iegādes vērtība	LVL 7 032	7 034
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 7 771	8 472
<i>BIG Pankas</i>		
Vērtspapīru daudzums	200	200
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	6%
Iegādes vērtība	LVL 20 000	20 000
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 20 417	20 152
<b><u>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</u></b>		
Vērtspapīru daudzums	<u><b>201</b></u>	<u><b>201</b></u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u><b>1%</b></u>	<u><b>9%</b></u>
Iegādes vērtība	LVL <u><b>27 032</b></u>	<u><b>27 034</b></u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u><b>28 188</b></u>	<u><b>28 624</b></u>
<b>CITOS REGULĒTOS VĒRTSPAPĪRU TIRGOS TIRGOTIE VĒRTSPAPĪRI</b>		
<b><u>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</u></b>		
<i>Hansabankas Austrumeiropas akciju fonds</i>		
Vērtspapīru daudzums	896	896
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	3%
Iegādes vērtība	LVL 7 019	7 021
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 10 658	9 314
<i>Hansabankas Austrumeiropas obligāciju fonds</i>		
Vērtspapīru daudzums	336	336
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	1%
Iegādes vērtība	LVL 2 335	2 335
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 2 476	2 267
<i>Hansabankas Krievijas akciju fonds</i>		
Vērtspapīru daudzums	55	55
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	-	2%
Iegādes vērtība	LVL 4 041	4 041
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 5 854	5 301
<i>Hansabankas Nekustamā īpašuma fonds</i>		
Vērtspapīru daudzums	1 149	-
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	1%	-
Iegādes vērtība	LVL 14 056	-
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL 11 662	-

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (turpinājums) 31.12.2007 31.12.2006**

<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības kopā</b>		
Vērtspapīru daudzums	<u>2 436</u>	<u>1 287</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>2%</u>	<u>6%</u>
Iegādes vērtība	LVL <u>27 451</u>	<u>13 397</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u>30 650</u>	<u>16 882</u>

**PĀRĒJĀS VALSTĪS KOPĀ**

Vērtspapīru daudzums	<u>53 457</u>	<u>17 263</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>12%</u>	<u>21%</u>
Iegādes vērtība	LVL <u>205 831</u>	<u>58 052</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u>176 470</u>	<u>65 732</u>

**IEGULDĪJUMU PORTFELIS**

Vērtspapīru daudzums	<u>57 669</u>	<u>24 815</u>
Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu	<u>80%</u>	<u>93%</u>
Iegādes vērtība	LVL <u>1 385 851</u>	<u>285 661</u>
Uzskaites vērtība pārskata datumā	LVL <u>1 378 930</u>	<u>296 165</u>

**3. FINANŠU IEGULDĪJUMI**

**a) Ieguldījumu portfeļa struktūra**

Visi Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi. Nosakot parāda vērtspapīru, akciju un citu vērtspapīru ar mainīgu ienesīgumu patieso vērtību, tiek izmantota Baltijas fondu biržu, Reuters un citu Turētājbankai pieejamo regulēto tirgu sniegtā informācija.

**b) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2007 ir šāds:  
(visas summas norādītas latos)**

	LVL	EUR	SEK	LTL	EEK
Valsts parāda vērtspapīri	145 947	-	-	-	-
Komersabiedrību parāda vērtspapīri	107 408	275 735	-	-	-
Citu valstu komersabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	11 714	63 938	17 493	24 487
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	14 138	-	-	16 512
Citu valstu komersabiedrību parāda vērtspapīri	20 417	7 771	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	623 443	49 927	-	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	373 583	415	-	6 574	-
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(2 141)	-	-	-	-
	<b><u>1 268 657</u></b>	<b><u>359 700</u></b>	<b><u>63 938</u></b>	<b><u>24 067</u></b>	<b><u>40 999</u></b>
<b>% pret neto aktīviem</b>	<b><u>72%</u></b>	<b><u>20%</u></b>	<b><u>4%</u></b>	<b><u>1%</u></b>	<b><u>2%</u></b>

**KOPĀ: 1 757 361 LVL**

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**3. FINANŠU IEGULDĪJUMI** (turpinājums)

**Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2006 bija šāds:**  
(visas summas norādītas latos)

	LVL	EUR	SEK	LTL	EEK
Valsts parāda vērtspapīri	43 265	-	-	-	-
Komersabiedrību parāda vērtspapīri	11 533	40 398	-	-	-
LR komersabiedrību kapitāla vērtspapīri	7 431	-	-	-	-
Citu valstu komersabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	-	3 229	9 332	7 665
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	2 267	-	-	14 615
Citu valstu komersabiedrību parāda vērtspapīri	20 152	8 472	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	127 806	-	-	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 978	-	2 142	4 359	80
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(384)	-	-	-	-
	<b>227 781</b>	<b>51 137</b>	<b>5 371</b>	<b>13 691</b>	<b>22 360</b>
<b>% pret neto aktīviem</b>	<b>71%</b>	<b>16%</b>	<b>2%</b>	<b>4%</b>	<b>7%</b>

**KOPĀ: 320 340 LVL**

**c) Izmaiņas ieguldījumu portfelī 2007. gada laikā**

	Valsts parāda vērtspapīri	Komersabiedrību parāda vērtspapīri	Komersabiedrību kapitāla vērtspapīri LR	Komersabiedrību kapitāla vērtspapīri pārējās valstīs	Parāda vērtspapīri pārējās valstīs	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības pārējās valstīs	Noguldījumi kredītiestādēs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<b>Ieguldījumi iegādes cenā 31.12.2006.</b>	<b>43 251</b>	<b>51 662</b>	<b>7 213</b>	<b>17 535</b>	<b>27 034</b>	<b>13 397</b>	<b>125 483</b>	<b>285 575</b>
Ieguldījumi, kas ir veikti pārskata gadā	122 531	322 937	-	139 298	-	14 054	675 097	1 273 917
Pārskata gadā realizētie ieguldījumi	(19 079)	-	(7 213)	(5 485)	-	-	(141 864)	(173 641)
<b>31.12.2007</b>	<b>146 703</b>	<b>374 599</b>	<b>-</b>	<b>151 348</b>	<b>27 034</b>	<b>27 451</b>	<b>658 716</b>	<b>1 385 851</b>
<b>Pārvērtēšanas summa</b>								
<b>31.12.2006</b>	<b>(406)</b>	<b>(229)</b>	<b>218</b>	<b>2 691</b>	<b>686</b>	<b>3 485</b>	<b>-</b>	<b>6 445</b>
Izmaiņas 2007. gadā	(3 012)	1 611	(218)	(36 407)	(1 163)	(286)	-	(39 475)
<b>31.12.2007</b>	<b>(3 418)</b>	<b>1 382</b>	<b>-</b>	<b>(33 716)</b>	<b>(477)</b>	<b>3 199</b>	<b>-</b>	<b>(33 030)</b>
<b>Uzkrātie procentu ieņēmumi</b>								
31.12.2006	420	498	-	-	904	-	2 323	4 145
<b>31.12.2007</b>	<b>2 662</b>	<b>7 162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 631</b>	<b>-</b>	<b>14 654</b>	<b>26 109</b>
<b>Ieguldījumu vērtība 31.12.2006</b>	<b>43 265</b>	<b>51 931</b>	<b>7 431</b>	<b>20 226</b>	<b>28 624</b>	<b>16 882</b>	<b>127 806</b>	<b>296 165</b>
<b>Ieguldījumu vērtība 31.12.2007</b>	<b>145 947</b>	<b>383 143</b>	<b>-</b>	<b>117 632</b>	<b>28 188</b>	<b>30 650</b>	<b>673 370</b>	<b>1 378 930</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**3. FINANŠU IEGULDĪJUMI (turpinājums)**

**Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2006. gada laikā**

	Valsts parāda vērtspapīri	Komerc- sabiedrību parāda vērtspapīri	Komerc- sabiedrību kapitāla vērtspapīri LR	Komerc- sabiedrību kapitāla vērtspapīri pārējās valstīs	Parāda vērts- papīri pārējās valstīs	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības pārējās valstīs	Noguldījumi kredit- iestādēs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<b>Ieguldījumi iegādes cenā 31.12.2005</b>	<b>16 369</b>	<b>17 871</b>	<b>1 759</b>	<b>4 317</b>	-	<b>5 764</b>	<b>32 673</b>	<b>78 753</b>
Ieguldījumi, kas ir veikti pārskata gadā	37 200	47 128	9 273	18 586	27 034	7 633	96 710	243 564
Pārskata gadā realizētie ieguldījumi	(10 318)	(13 337)	(3 819)	(5 368)	-	-	(3 900)	(36 742)
<b>31.12.2006</b>	<b>43 251</b>	<b>51 662</b>	<b>7 213</b>	<b>17 535</b>	<b>27 034</b>	<b>13 397</b>	<b>125 483</b>	<b>285 575</b>
<b>Pārvērtēšanas summa</b>								
31.12.2005	412	(95)	2 542	362	-	176	-	3 397
Izmaiņas 2006. gadā	(818)	(136)	(2 324)	2 174	686	3 309	-	2891
<b>31.12.2006</b>	<b>(406)</b>	<b>(231)</b>	<b>218</b>	<b>2 536</b>	<b>686</b>	<b>3 485</b>	<b>-</b>	<b>6 288</b>
<b>Valūtas kursa svārstības</b>								
31.12.2005	-	2	-	69	-	-	-	71
Izmaiņas 2006. gadā	-	-	-	86	-	-	-	86
<b>31.12.2006</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>155</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>157</b>
<b>Uzkrātie procentu ieņēmumi</b>								
31.12.2005	393	230	-	-	-	-	-	623
<b>31.12.2006</b>	<b>420</b>	<b>498</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>904</b>	<b>-</b>	<b>2 323</b>	<b>4 145</b>
<b>Ieguldījumu vērtība</b>								
<b>31.12.2005</b>	<b>17 174</b>	<b>18 008</b>	<b>4 301</b>	<b>4 748</b>	<b>-</b>	<b>5 940</b>	<b>32 673</b>	<b>82 844</b>
<b>Ieguldījumu vērtība 31.12.2006</b>	<b>43 265</b>	<b>51 931</b>	<b>7 431</b>	<b>20 226</b>	<b>28 624</b>	<b>16 882</b>	<b>127 806</b>	<b>296 165</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**3. FINANŠU IEGULDĪJUMI** (turpinājums)

**d) ieguldījumu portfeļa termiņu analīze**

Aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa uz 31.12.2007. ir šāds:

	<b>Līdz 1 mēnesim</b>	<b>No 1 mēn. līdz 3 mēn.</b>	<b>No 3 mēn. līdz 6 mēn.</b>	<b>No 6 mēn. līdz 1 gadam</b>	<b>1 – 5 gadi</b>	<b>5 gadi un vairāk</b>	<b>Kopā</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Valsts parāda vērtspapīri	-	-	-	-	140 137	5 810	145 947
LR Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	7 417	96 072	121 177	154 558	3 919	383 143
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	117 632	-	-	-	-	-	117 632
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	30 650	-	-	-	-	-	30 650
Citu valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	-	20 417	-	7 771	-	28 188
Noguldījumi kredītiestādēs	236 526	79 135	98 760	213 959	44 990	-	673 370
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	380 572	-	-	-	-	-	380 572
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(2 141)	-	-	-	-	-	(2 141)
	<b>763 239</b>	<b>86 552</b>	<b>215 249</b>	<b>335 136</b>	<b>347 456</b>	<b>9 729</b>	<b>1 757 361</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**3. FINANŠU IEGULDĪJUMI** (turpinājums)

**d) ieguldījumu portfeļa termiņu analīze**

Aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā dzēšanas termiņa 31.12.2006. bija šāds:

	Līdz 1 mēnesim	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Citi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Valsts parāda vērtspapīri	-	11 232	19 338	6 710	5 985	-	43 265
LR Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	-	-	47 836	4 095	-	51 931
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	-	-	-	-	7 431	7 431
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	-	-	-	-	20 226	20 226
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	-	-	-	16 882	16 882
Citu valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	-	-	-	28 624	-	-	28 624
Noguldījumi kreditīstādēs	-	4048	63 354	60 404	-	-	127 806
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīstādēm	24 559	-	-	-	-	-	24 559
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(384)	-	-	-	-	-	(384)
	<b>24 175</b>	<b>15 280</b>	<b>82 692</b>	<b>143 574</b>	<b>10 080</b>	<b>44 539</b>	<b>320 340</b>

**e) Aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums uz 31.12.2007. ir šāds:**

	Latvija LVL	Lietuva LVL	Zviedrija LVL	Igaunija LVL	Somija LVL	Kopā LVL
Valsts parāda vērtspapīri	145 947	-	-	-	-	145 947
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	383 143	-	-	-	-	383 143
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	17 493	63 938	24 487	11 714	117 632
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	-	30 650	-	30 650
Citu valstu parāda vērtspapīri	-	-	-	28 188	-	28 188
Termiņnoguldījumi kreditīstādēs	673 370	-	-	-	-	673 370
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīstādēm	380 572	-	-	-	-	380 572
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(2 141)	-	-	-	-	(2 141)
	<b>1 580 891</b>	<b>17 493</b>	<b>63 938</b>	<b>83 326</b>	<b>11 714</b>	<b>1 757 361</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**3. FINANŠU IEGULDĪJUMI** (turpinājums)

**Aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums uz 31.12.2006. bija šāds:**

	<b>Latvija LVL</b>	<b>Lietuva LVL</b>	<b>Zviedrija LVL</b>	<b>Igaunija LVL</b>	<b>Kopā LVL</b>
Valsts parāda vērtspapīri	43 265	-	-	-	43 265
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	51 931	-	-	-	51 931
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	7 431	-	-	-	7 431
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	9 332	3 229	7 665	20 226
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	-	16 882	16 882
Citu valstu parāda vērtspapīri	-	-	-	28 624	28 624
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	24 559	-	-	-	24 559
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	127 806	-	-	-	127 806
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(384)	-	-	-	(384)
	<b>254 608</b>	<b>9 332</b>	<b>3 229</b>	<b>53 171</b>	<b>320 340</b>

**f) Aktīvu kredītriska analīze**

(a) Aktīvu analīze, kas pakļauti kredītriskam, ir sekojoša:

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
LR Valsts parāda vērtspapīri	145 947	43 265
LR Komerksabiedrību parāda vērtspapīri	383 143	51 931
LR komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	-	7 431
Citu valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	28 188	28 624
Citu valstu komerksabiedrību kapitāla vērtspapīri	117 632	20 226
Citu valstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	30 650	16 882
Noguldījumi kredītiestādēs	673 370	127 806
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	380 572	24 559
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>1 759 502</b>	<b>320 724</b>
<i>Maksimāla pozīcija</i>	<b>1 759 502</b>	<b>320 724</b>

(b) Aktīvu analīze pa nozaru grupām, kas pakļauti kredītriskam ir sekojoša:

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Valsts vērtspapīri	145 947	43 265
Kredītiestādes	1 457 502	233 643
Finanšu iestādes	30 651	16 882
Transports	31 397	6 420
Citi	94 005	20 514
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>1 759 502</b>	<b>320 724</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**(h) Aktīvu valūtas riska analīze**

Aktīvu analīze, kas pakļauti valūtas riskam ir sekojoša:

Valūta	31.12.2007		31.12.2006	
	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	Valūtas kursu izmaiņas %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
SEK	+5	3 197	+5	269
SEK	-5	(3 197)	-5	(269)

**i) Aktīvu procentu likmju analīze**

Aktīvu analīze, kas pakļauti procentu likmju riskam ir sekojoša:

Valūta	31.12.2007		31.12.2006	
	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	+ 0.5	(2 485)	+1.0	(1 013)
LVL	+1.0	(3 853)	+3.0	(3 904)

Valūta	31.12.2007		31.12.2006	
	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu LVL
EUR	- 0.5	2 537	-1.0	1 022
LVL	-1.0	3 987	-1.0	1 400

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS**

**Pielikums** (turpinājums)

**4. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Naudas līdzekļi bankā	6 989	24 559
Automātiskais 1 nakts depozīts	373 583	-
	<b>380 572</b>	<b>24 559</b>

**5. PROCENTU IENĀKUMI PAR PRASĪBĀM PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Procentu ienākumi par konta atlikumu	120	100
Noguldījumi kredītiestādēs	31 758	2 975
	<b>31 878</b>	<b>3 075</b>

**6. PROCENTU IENĀKUMI PAR PARĀDA VĒRTSPAPĪRIEM**

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Valsts parāda vērtspapīri	5 903	777
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri	6 272	2 412
	<b>12 175</b>	<b>3 189</b>

**7. PLĀNA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS**

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Parāda vērtspapīri	3.42%	4.48%
Kapitāla vērtspapīri	(40.36 %)	18.29%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8.26%	4.93%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	(1.44%)	32.21%

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

**8. NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA**

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Neto aktīvi, LVL	1 757 361	320 340	91 246
Ieguldījumu plāna daļu skaits	1 443 741.923448	264 497.1482456	78 016.0060999
Ieguldījumu plāna daļas vērtība	1.2172268	1.2111266	1.1695754
Ienesīgums pārskata gadā *, %	0.50%	3.55%	10.82%

\* Ienesīgumu aprēķina kā ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņu perioda laikā attiecību pret tās vērtību perioda sākumā, izsakot to gada procentos, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "VENTA"  
2007.GADA PĀRSKATS



■ Ernst & Young Baltic SIA  
Kronvalda bulvāris 3-5  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tālr.: (371) 67 043 801  
Fakss: (371) 67 043 802  
Rīga@lv.ey.com  
www.ey.com/lv

■ Ernst & Young Baltic SIA  
3-5 Kronvalda Boulevard  
Rīga, LV-1010  
Latvia  
Phone: + 371 67 043 801  
Fax: + 371 67 043 802  
Rīga@lv.ey.com  
www.ey.com/lv

Reģistrācijas Nr. 40003593454  
PVN reģ. Nr. LV 40003593454

Registration No 40003593454  
VAT registration No LV 40003593454

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Ieguldījumu apliecinātājiem

### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „Venta” (turpmāk tekstā – Plāns) 2007. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotajā 2007. gada pārskatā no 8. līdz 26. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver Plāna 2007. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2007. gada ienākumu un izdevumu pārskatu un neto aktīvu kustības pārskatu, kas noslēdzās 2007. gada 31. decembrī un attiecīgos pielikumus.

#### Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Plāna vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

#### Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu Plāna vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

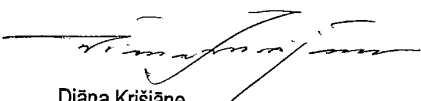
#### Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī, kā arī to darbības rezultātiem un neto aktīvu kustības pārskatu 2007. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā.

### Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2007. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2007. gada pārskata 4. un 5. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2007. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne  
Personas kods: 250873-12964  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2008. gada 25. martā