

**Atvērtais ieguldījumu fonds  
“Valsts Obligāciju Fonds”**

**2007.gada pārskats**

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

### Atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai

Emisijas apliecības numurs: 162, licence Nr. 5.

Emisijas apliecības izsniegšanas datums: 14.10.2001.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: IPAS "Baltikums Asset Management".

Turētājbankas nosaukums: AS "Akciju komercbanka Baltikums".

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā Atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" 2007.gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots no 8. līdz 16. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2007. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2007. gada ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

### Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Baltikums Asset Management" vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar 2006. gada 19.maija Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 99 "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumi". Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

### Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijā atzītajiem 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 iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli,

kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

## Atzinums

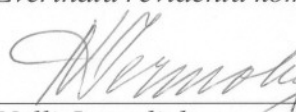
Mūsaprāt, minētais finanšu pārskats visos būtiskajos aspektos patiesi atspoguļo Atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" finansiālo stāvokli 2007. gada 31.decembrī, tās darbības finanšu rezultātus gadā, kas noslēdzās šajā datumā, saskaņā ar 2006. gada 19.maija Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 99 "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumi".

## Ziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojuma atbilstību

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

SIA Auditoru firma "Finansists"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 61.

  
Nelli Jerņolicka,  
atbildīgā zvērinātā revidente,  
sertifikāts Nr. 102,  
Valdes priekšsēdētāja



Rīga, Latvija

2008.gada 20. martā

## **Заключение независимого ревизора**

### **Обществу управления инвестициями Открытого инвестиционного фонда "Valsts obligāciju fonds"**

*Номер эмиссионного удостоверения: 162, номер лицензии 5.*

*Дата выдачи эмиссионного удостоверения: 14.10. 2001*

*Название общества управления инвестициями: Акционерное общество управления инвестициями "Baltikums Asset Management"*

*Название банка – держателя: Акционерное общество "Акciju komercbanka Baltikums"*

### **Сообщение по финансовому отчету**

Мы провели ревизию финансового отчета Открытого инвестиционного фонда "Valsts obligāciju fonds" за 2007 год отраженного на страницах с 8 по 16 в приложении к данному заключению. Финансовый отчет состоит из отчета по активам и обязательствам на 31 декабря 2007 года, отчета по доходам и расходам, отчета по движению нетто активов за 2007 год, а так же важнейших принципов бухгалтерского учета и другой поясняющей информации в приложении.

### **Ответственность руководства за составление финансового отчета**

За правильность составления данного финансового отчета и правдивое отражение указанной в нем информации в соответствии с требованиями постановления Совета Комиссии по рынку финансов и капитала от 19 мая 2006 года Nr. 99 «Правила составления годовых отчетов инвестиционных фондов» ответственность несет руководство Акционерного общества управления инвестициями "Baltikums Asset Management". Эта ответственность включает такое введение, организацию и поддержание внутреннего контроля, который обеспечивает составление и правдивое отражение в финансовом отчете, не содержащего существенных неточностей в результате допущенных злоупотреблений или ошибок, выбор и применение соответствующей бухгалтерской политики а также составление бухгалтерских расчетов применимо к обстоятельствам.

### **Ответственность аудиторов**

Мы ответственны за заключение, данное по вышеуказанным финансовым отчетам на основании проведенной нами ревизии.

Мы проводили ревизию в соответствии с признанными в Латвии Международными ревизионными стандартами. В соответствии с требованиями стандартов мы должны соблюдать требования этики и планировать и проводить ревизию таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовые отчеты не содержат существенных искажений. Ревизия включает процедуры, которые были проведены с

целью получения подтверждений числовых данных и представленной в отчетах информации. Процедуры были выбраны, основываясь на профессиональной оценке ревизора, включая оценку риска существенных неточностей в финансовых отчетах, вызванных ошибками или злоупотреблениями. Осуществляя оценку этого риска, ревизор принимает во внимание внутренний контроль, который создан, чтобы обеспечить составление финансового отчета и правдивое отражение представленной в нем информации, с целью определения ревизионных процедур в соответствии с обстоятельствами, а не с целью дачи заключения об эффективности контроля. Ревизия включила также проверку адекватности применения учетных методик и важных оценок руководства общества, а также общую оценку информации, представленной в финансовом отчете.

Мы полагаем, что доказательства, полученные нами в ходе проведения ревизии достаточны и адекватны для дачи нашего заключения.

## **Заключение**

По нашему мнению упомянутый финансовый отчет во всех существенных аспектах правдиво отражает финансовое положение Открытого инвестиционного фонда "Valsats obligāciju fonds" на 31 декабря 2007 года а также финансовые результаты работы за год, окончившийся на эту дату и составлен в соответствии с требованиями постановления Совета Комиссии по рынку финансов и капитала от 19 мая 2006 года № 99 «Правила составления годовых отчетов инвестиционных фондов»

## **Заключение о соответствии сообщения руководства**

Мы ознакомились с сообщением руководства за 2007 год, отраженного на 4 и 5 страницах и не обнаружили существенных отклонений данного сообщения от информации, отраженной в финансовом отчете за 2007 год.

*Аудиторская фирма « Финансист»*

*Лицензия коммерческого общества присяжных ревизоров № 61*

*Нелли Ермолицка,  
ответственный присяжный ревизор,  
сертификат № 102,  
председатель правления*

*Рига, Латвия*

*20 марта 2008 года*





## **Independent Auditors' Report**

**To the Investment Management Division of the  
Open Investment Fund "Valsts obligāciju fonds"  
Joint-Stock Asset Management Company "Baltikums Asset Management"**

License number 5.

Issued: 14.10.2001

Name of the Asset Management Company: Joint-Stock Asset Management Company  
"Baltikums Asset Management"

Name of the holding bank: Joint-Stock Company "Akciju komercbanka Baltikums"

## **Report on the Financial Statements**

We have audited the accompanying financial statements on pages 8 to 16 of the Open Investment Fund "Valsts obligāciju fonds", which comprise the active and engagement statement as of 31 December 2007 and statement of neto active changes, Profit and Loss Account statement, for the year, then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

## **Management's Responsibility for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the requirements by the Board of the Markets and Securities Commission Rule Nr.99 "Investment Funds Financial Reporting rules and regulations" dated May 19, 2006. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

## **Auditor's Responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as adopted by the Latvian Association of certified auditors. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal

control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

## Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Open Investment Fund "Valsts obligāciju fonds" as of December 31, 2007, and the results of company's operations are in accordance with the requirements by the Board of the Markets and Securities Commission Rule Nr.99 "Investment Funds Financial Reporting rules and regulations" dated May 19, 2006.

## Report on the Management Report

We have read the Management Report set out on pages 4 to 5 and did not identify material inconsistencies between the financial information contained in the Management Report and that contained in the financial statements for 2007.

Certified auditors' company SIA "Finansists"

Audit company licence No. 61

*Nelli Jerņolicka*  
Nelli Jerņolicka  
Certified auditor  
Certificate No. 102  
Chairman of the Board



Rīga, Latvija  
20.03.2008.

<b>Satura radītājs</b>	Lp.
Vispārējā informācija	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Ziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
<b>Finanšu pārskati</b>	
Ieguldījumu fonda aktīvu un saistību pārskats	8
Ieguldījumu fonda ienākumu un izdevumu pārskats	9
Ieguldījumu fonda neto aktīvu kustības pārskats	10
Pielikumi	11
<b>Pārskatam pievienoti</b>	
Zverināta revidenta atzinums	
Valdes protokola izraksts par gada pārskatu apstiprināšanu	



## Vispārējā informācija

<b>Fonda pilns nosaukums</b>	Atvērtais ieguldījumu fonds "Valsts obligāciju fonds"
<b>Emisijas apliecības numurs</b>	162
<b>Emisijas apliecības izsniegšanas datums</b>	2001.gada 27.jūlijs
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	IPAS "Baltikums Asset Management" Reģistrācijas numurs Komercreģistrā: 40003408014  Adreses: Juridiskā adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija Biroja adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija  Licence ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai Nr.5
<b>Turētājbanka</b>	A/S "Akciju Komercbanka "Baltikums"" Reģistrācijas numurs Komercreģistrā: 40003551060  Juridiskā adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija
<b>Pārskata periods:</b>	2007.gada 1.janvāris – 2007.gada 31.decembris
<b>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:</b>	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:  Padomes priekšsēdētājs: Sergejs Peškovs - iecelts 30.03.2007. Padomes locekļi: Tatjana Drobina - iecelta 30.03.2007. Leonarda Višņevska - iecelta 30.03.2007. Tatjana Dorofejeva - atbrīvota 30.03.2007.  Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:  Valdes priekšsēdētāja: Marina Baranovska - iecelta 08.06.2006. Valdes loceklis: Pāvels Komarovs - iecelts - 08.06.2006.  Ieguldījumu Fonda pārvaldnieks: Marina Baranovska
<b>Revidents</b>	SIA "Auditoru firma "Finansists"" Reģistrācijas numurs Komercreģistrā: 40002046180  Juridiskā adrese: Tālavas gatve 11-4, Rīga, Latvija  Nelliņa Jerņojcka LZRA sertifikāts Nr.102



**INFORMĀCIJA PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJU**

<b>Fonda nosaukums:</b>	Valsts Obligāciju fonds
<b>Fonda veids:</b>	atvērtais ieguldījumu fonds
<b>Pārvaldošā sabiedrība:</b>	IPAS "Baltikums Asset Management"
<b>Juridiskā adrese:</b>	Mazā Pils iela 13, Rīga LV 1050, Latvija
<b>Dibināšanas datums:</b>	1998.gada 1.septembris
<b>Reģistrācijas Nr.:</b>	40003408014
<b>Licences ieguldījumu sabiedrības darbībai Nr.:</b>	Nr. 5
<b>Izdošanas datums:</b>	29.03.2000
<b>Turētājbanka:</b>	AS "Akciju komercbanka "Baltikums"
<b>Fonda reģistrācijas datums:</b>	2001.gada 27.jūlijs
<b>Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas</b>	3.35 %

<b>Valdes priekšsēdētāja:</b>	Marina Baranovska
<b>Valdes loceklis:</b>	Pāvels Komarovs
<b>Fonda pārvaldniece:</b>	Marina Baranovska

**Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistīto tiesību un pienākumu apraksts**

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem.

Fonda pārvaldnieks rīkojas ar pārvaldāmā Fonda mantu un veic visus pārvaldnieka pienākumus saskaņā ar Sabiedrības statūtiem, Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu sabiedrībā. Fonda pārvaldnieks drīkst pārvaldīt vairākus vienas sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

**FONDA GALVENIE DARBĪBAS RĀDĪTĀJI**

**Fonda daļas vērtības izmaiņas**

Daļas vērtība, LVL			
30.06.2006	31.12.2006	30.06.2007	31.12.2007
1.270	1.265	1.275	1.202

**Fonda ienesīgums 31.12.2007**

Daļas vērtības izmaiņas, %			
6 mēnešu	gada	2 gadu	3 gadu
-5.06	-4.93	-3.59	-0.30

**Fonda aktīvu vērtības izmaiņas**

Fonda aktīvu vērtība, LVL			
30.06.2006	31.12.2006	30.06.2007	31.12.2007
163 379	88 789	47 938	2 156

**Fonda neto aktīvu vērtības izmaiņas**

Fonda neto aktīvu vērtība, LVL			
30.06.2006	31.12.2006	30.06.2007	31.12.2007
162 669	88 506	47 632	1 887

**PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

2007.gada pirmajā pusgadā AIF „Valsts obligāciju fonda” (tālāk tekstā – Fonds) attīstību un sasniegtos rezultātus iespaidoja procentu likmju dinamika Latvijas finanšu tirgū.

2007. gadā procentu likmes latos piedzīvoja straujo kāpumu. Palielinājās gan īstermiņa likmes, gan ilgtermiņa likmes. Starpbanku kredīti uz nakti, uz 1 dienu un uz 1 nedēļu gada laika pieauga vairāk par 3.50 procenta punktiem. Taču īstermiņa RIGIBOR procentu likmes gada periodā bija ļoti svārstīgas atspoguļojot latu likviditātes stāvokli. Svārstības robežas bija no 2% līdz pat 10%. Ilgtermiņa RIGIBOR likmes gada laikā pieauga pat virs 12% oktobra vidū un nedaudz samazinājās līdz gada beigām, bet palika virs 10%. 1 gada RIGIBOR kopš gada sākuma pakāpās par 6.50 procenta punktiem un 31. decembrī sasniedza 11.68%. Ilgtermiņa RIGIBOR likmju straujo kāpumu izraisīja tuvākajā laikā paredzamā augstā inflācija. Inflācija 2007. gada sastādīja 14.1%.

Procentu likmju dinamika arī ietekmēja Latvijas valsts iekšējo parāda vērtspapīru tirgū. Strauji pieauga ienesīgumi parāda vērtspapīriem ar termiņu līdz 1-2 gadam. Pieticīgāk pieauga garāka termiņa parāda vērtspapīru ienesīgumi. Neskatoties uz pievilcīgāko ienesīgumu aktivitāti Latvijas valsts parāda vērtspapīru tirgū bija ļoti zema. To var pamatot ar to, ka tirgus dalībniekiem bija izdevīgāk ieguldīt naudu īstermiņa depozītos, jo tie nodrošināja krietni lielāku ienesīgumu. Arī ņemot vērā, ka dotajā brīdī valsts obligācijas pārsvarā ir ilgtermiņa, tirgus dalībnieki negrib uzņemt arī procentu risku.

Ņemot vērā augsto inflāciju Latvijā investoru interese valsts vērtspapīru sektorā krietni samazinājās, jo valsts vērtspapīri nevar nodrošināt augstāku ienesīgumu. Šo iemeslu dēļ Fonds piedzīvoja aktīvu samazināšanos līdz līmenim, kas nevar nodrošināt efektīvu diversifikāciju. Dotajā brīdī Fonda aktīvi glabājas naudas līdzekļos.

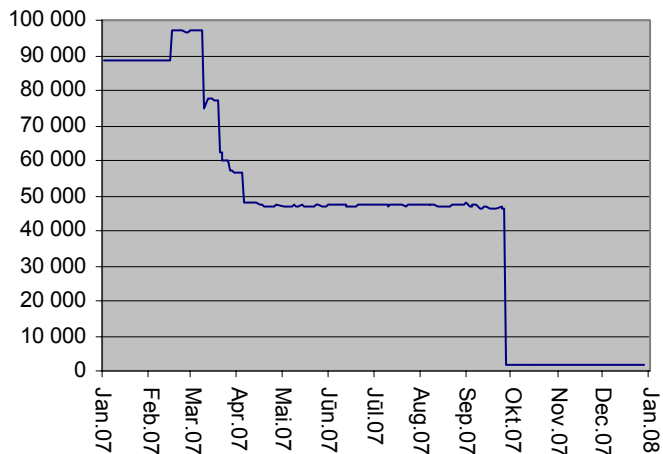
**FONDA IEGULDĪJUMU POLITIKA**

Zema riska ieguldījumu fonds ar stabili ieguldījumu vērtības pieaugumu, ko nodrošina ieguldījumi valstu ar augstu kredītreitingu valdību vērtspapīros.

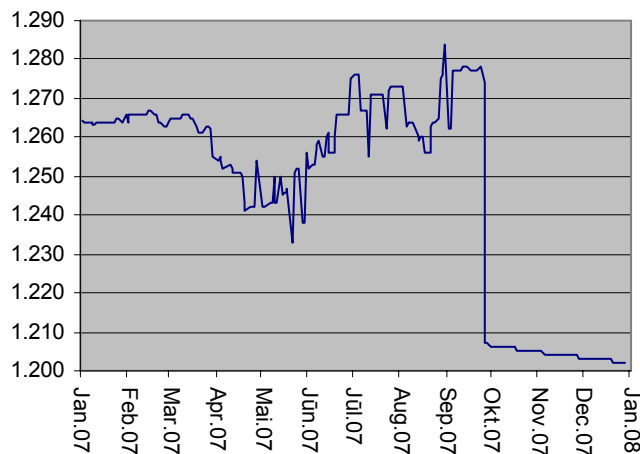
Fonds veic ieguldījumus vienīgi Baltijas valstu, Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu (OECD) emitētos un garantētos parāda vērtspapīros (obligācijās), reģistrēto atvērto ieguldījumu fondu apliecības vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecības (daļas), kuri galvenokārt veic ieguldījumus Latvijas, citas dalībvalsts vai OECD valstu valsts emitētajos parāda vērtspapīros un banku termiņnoguldījumos.

Pārskata periodā Sabiedrība ir mainījusi AIF "Valsts obligāciju fonda" ieguldījumu politiku. Pēc Fonda grozījumu apstiprināšanas ir paplašināts finanšu instrumentu sektors: līdz 10% no fonda līdzekļiem var tikt ieguldīti atvērto ieguldījumu fondu apliecībās, kā arī ir palielināts ieguldījumu limits uz kredītiestāžu termiņnoguldījumiem - līdz 35% no aktīviem.

**Fonda neto aktīvu vērtības izmaiņas 2007.gadā /LVL/**



**Fonda daļas vērtības izmaiņas 2007.gadā /LVL/**



### Fonda darbību raksturojošo rādītāju izmaiņu iemesli

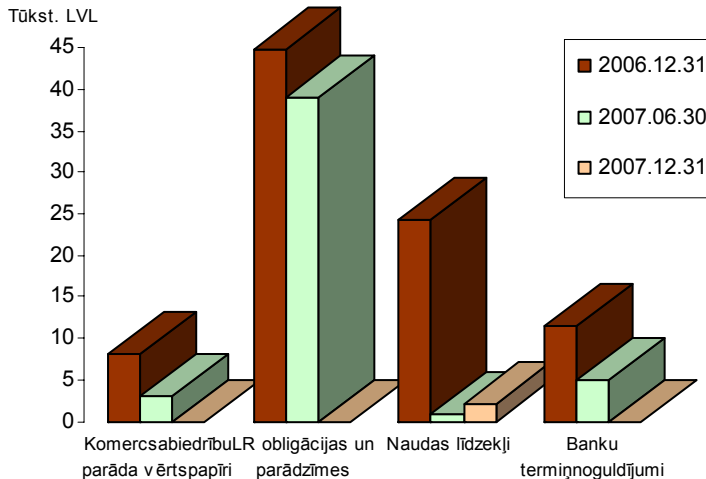
Fonda vērtības izmaiņas galvenokārt ietekmēja parāda vērtspapīru cenu svārstības, kā arī fonda aktīvu samazināšanās, pārskata periodā veikto darījumu ar ieguldījumu apliecībām rezultātā.

### Darījumi ar ieguldījumu apliecībām, LVL

Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	Neto aktīvu (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām
11 088	(97 968)	(86 624)

Fonda vērtības izmaiņas galvenokārt ietekmēja ieguldījumu vērtības pieaugums, kā arī pārskata periodā veiktie darījumi ar ieguldījumu apliecībām, t.i. Sabiedrības emitēto un atpakaļ atpirkto Fonda ieguldījumu apliecību apjoms.

### Fonda ieguldījumu portfeļa struktūras izmaiņas



IPAS "Baltikums Asset Management"  
valdes priekšsēdētāja  
M. Baranovska

IPAS „Baltikums Asset Managemet”  
valdes loceklis  
P. Komarovs

### Fonda ieguldījuma vērtības pieaugums, LVL

Pozīcijas nosaukums	Āpjoms
IENĀKUMI	1 985
IZDEVUMI	(1 112)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(459)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(158)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	256

### FONDA IZMAKSĀS 2007. gadā

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	683
Turētājbanka	166
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	263
KOPĀ	1 112

Fonda pārvaldīšanas izdevumi pārskata periodā atbilst AIF "Valsts obligāciju fonds" ieguldījumu apliecību emisijas prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (3.35% gadā) un sastāda 2.30% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības.

AIF "Valsts obligāciju fonds"  
fonda pārvaldniece  
M. Baranovska

Papildus informāciju par Fondu un Līdzekļu pārvaldītāju var saņemt  
IPAS "Baltikums Asset Management" interneta mājas lapā: <http://asset.baltikums.lv>, vai pa tālruni 7814761.

BALTIKUMS GRUPAS BEZMAKSĀS INFORMATĪVAIS TĀLRUNIS 8002001



**Baltikums**  
Asset Management

## AIF "VALSTS OBLIGĀCIJU FONDS"

### ZIŅOJUMS PAR IPAS" BALTIKUMS ASSET MANAGEMENT" VALDES ATBILDĪBU

IPAS "Baltikums Asset Management" valde ir atbildīga par AIF "VALSTS OBLIGĀCIJU FONDS" 2007.gada finanšu pārskatu sagatavošanu, balstoties uz sākotnējo grāmatvedības uzskaiti par katru pārskata periodu, kas patiesi atspoguļo ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli uz pārskata gada beigām, kā arī darbības rezultātiem un naudas plūsmām par šo periodu.

Valde apstiprina, ka, sastādot šo pārskatu par periodu, kurš beidzas 2007.gada 31.decembrī, tika izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, un sniegusi piesardzīgus un saprātīgus lēmumus un vērtējumus. Valde apstiprina, ka attiecīgie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti ir ievēroti un finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar darbības turpināšanās principu.

Valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošanu, par ieguldījumu fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Laika periodā starp pārskata gada pēdējo dienu un dienu, kad pārakstīts gada pārskats, nav bijuši nekādi nozīmīgi vai ārkārtas apstākļi, kas ietekmētu gada rezultātus un Fonda finansiālo stāvokli.

Valde apstiprina, ka ir sniegusi revīzijas veikšanai nepieciešamās ziņas un paskaidrojumus.

Sabiedrības Valdes vārdā:

---

Marina Baranovska  
IPAS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētāja,  
Fonda pārvaldniece

2008.gada 12.martā

Rīgā  
2008. gada . 14.februārī  
Nr. 07/02-12

## Turētājbankas ziņojums

Par laika periodu no 2007. gada 1. janvāra līdz 2007. gada 31. decembrim

Fonda līdzekļu turētājbanka : AS "Akciju komercbanka "Baltikums "" , Mazā Pils iela 13, Rīga, reģ.Nr.000355106

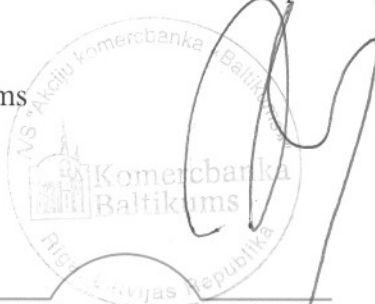
Saskaņā ar Latvijas Republikas "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 8.februārī, AS Akciju komercbanka "Baltikums" veic atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" Turētājbankas pienākumus.

Ņemot vērā AS Akciju komercbanka "Baltikums" rīcība esošās ziņas, ko sniegusi IPAS "Baltikums Asset Management", AS Akciju komercbanka "Baltikums" uzskata, ka:

1. Atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" manta tiek glabāta atbilstoši spēkā esošo likumu un tiesību aktu prasībām;
2. Atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpārdošana tiek veikta atbilstoši "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā", Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
3. AS Akciju komercbanka "Baltikums" ir sekojusi Fonda vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā", Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
4. Fonda pārvaldnieka rīkojumi par darījumiem ar atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" mantu atbilst "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā", Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
5. Fonda ienākumi tiek izlietoti saskaņā ar likumu, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu ;
6. Maksājumi darījumos ar fonda mantu tiek veikti pienācīgi.

AS Akciju Komerčbanka Baltikums  
Valdes priekšsēdētājs

A.Volkova  
tāl. 7031308



A.Reims

AS «Akciju Komerčbanka «Baltikums»»  
Baltikums grupas dalībnieks

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**  
uz 2006. un 2007.gada 31.decembri

<b>A K T Ī V I</b>		Pielikuma Nr.	31.12.2007	31.12.2006
Aktīvi				
	Prāsības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2.	2 156	24 407
	Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi		-	52 971
	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi		-	11 416
KOPĀ AKTĪVI:			<b>2 156</b>	<b>88 794</b>
<b>S A I S T Ī B A S</b>				
Saistības				
	Uzkrājumi	4.	(266)	(153)
	Pārējās saistības	5.	(3)	(130)
KOPĀ SAISTĪBAS:			<b>(269)</b>	<b>(283)</b>
NETO AKTĪVI:			<b>1 887</b>	<b>88 511</b>

*Pielikumi no 11.līdz 16.lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

Marina Baranovska  
Fonda pārvaldniece,  
IPAS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētāja

2008.gada 12.martā



**IENĀKUMU UN IZEVUMU PĀRSKATS**  
 par gadiem, kas noslēdzās 2006. un 2007.gada 31.decembrī

IENĀKUMI	Pielikuma Nr.	31.12.2007	31.12.2006
Procentu ienākumi		1 985	17 329
<b>KOPĀ IENĀKUMI:</b>	<b>6.</b>	<b>1 985</b>	<b>17 329</b>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		( 683)	( 2 740)
Atlīdzība turētājbankai		(166)	(590)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(263)	(614)
Pārējie izdevumi		-	(1 034)
<b>KOPĀ IZDEVUMI:</b>		<b>(1 112)</b>	<b>(4 978)</b>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS / (SAMAZINĀJUMS)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	7.	(459)	(9 790)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	8.	(158)	(7 142)
<b>KOPĀ IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)</b>		<b>(617)</b>	<b>(16 932)</b>
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GUTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)</b>		<b>256</b>	<b>(4 581)</b>

*Pielikumi no 11.līdz 16.lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

Marina Baranovska  
 Fonda pārvaldniece,  
 IPAS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētāja

2008.gada 12.martā

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**  
par gadiem, kas noslēdzās 2006. un 2007.gada 31.decembrī

	31.12.2007	31.12.2006
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	<b>88 511</b>	<b>273 921</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	256	(4 581)
<b>DARĪJUMI AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	11 088	58 274
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(97 968)	(239 103)
Neto aktīvu (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(86 880)	(180 829)
<b>NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS) PĀRSKATA PERIODĀ</b>	<b>(86 624)</b>	<b>(185 410)</b>
<b>NETO AKTĪVI PĀRSKATA PERIODĀ BEIGĀS</b>	<b>1 887</b>	<b>88 511</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	69 982	212 375
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1 570	69 982
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.265	1.290
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	<b>1.202</b>	<b>1.265</b>

*Pielikumi no 11.līdz 16.lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

Marina Baranovska  
Fonda pārvaldniece,  
IPAS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētāja

2008.gada 12.martā

## PIELIKUMI

### 1. PIELIKUMS NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS

#### 1.1. Ieguldījumu fonda finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā Starptautiskajiem Grāmatvedības Standartiem, kā arī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 2006.gada 19.maijā apstiprinātajiem noteikumiem "IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMI".

#### 1.2. Ieguldījumu fonda grāmatvedības politika ir izveidota balstoties uz šādiem principiem:

- 1.2.1. Ieguldījumu fonda līdzekļu nošķirtības princips, kas nozīmē, ka šie līdzekļi pastāv nodalīti no ieguldījumu sabiedrības līdzekļiem un saistībām;
- 1.2.2. Darbības nepārtrauktības princips, kas paredz, ka ieguldījumu fonds tiks pārvaldīts arī turpmāk un Līdzekļu pārvaldītājam nav nodoma vai nepieciešamības izbeigt Fonda darbību;
- 1.2.3. Grāmatvedības politikas secīgas pielietošanas princips, kas paredz, ka grāmatvedības politika un izvēlētā uzskaites sistēma tiks piemērota secīgi no viena pārskata gada otrā. Izmaiņas grāmatvedības politikā iespējamas tikai Sabiedrības reorganizācijas gadījumā, izmainoties Latvijas Republikas likumdošanai vai Latvijas grāmatvedības normatīvās regulēšanas sistēmai, kā arī gadījumos, kad Sabiedrība izstrādā jaunus grāmatvedības kārošanas paņēmienus vai būtiski mainās tās darbības nosacījumi;
- 1.2.4. Saimnieciskās darbības faktu laicīgas noteiktības princips, kad saimnieciskās darbības fakti attiecas uz to pārskata periodu, kurā tie tika realizēti (tika saņemti dokumenti), neatkarīgi no naudas līdzekļu, kas saistīti ar šiem faktiem, saņemšanas vai izmaksāšanas faktiskā laika, ja normatīvajos aktos netiek paredzēts savādāk;
- 1.2.5. Piesardzības princips, kas nozīmē saprātīgu aktīvu un pasīvu, ienākumu un izdevumu novērtēšanu, atainojot uzskaitē ar pietiekamu ticamības pakāpi, lai nepārnestu jau esošos bīstamos riskus uz nākamajiem periodiem.

#### 1.3. Uzskaites sistēmas un grāmatvedības politikas realizācija pamatojas uz šādu kritēriju ievērošanu:

- 1.3.1. Pēctecība, t.i., atlikumiem pārvaldāmo Fonda kontos uz kārtējā pārskata perioda sākumu jāatbilst atlikumiem iepriekšējā perioda beigās;
- 1.3.2. Visa darbība ar Fonda līdzekļiem pilnīgi tiek atainota grāmatvedībā;
- 1.3.3. Piesardzība t.i., lielāka gatavība uzskaitīt zaudējumus (izdevumus) un pasīvus, nekā iespējamus ienākumus un aktīvus;
- 1.3.4. Satura prioritāte attiecībā pret formu, t.i., visi darījumi ir iegrāmatoti un atspoguļoti Fonda finanšu pārskatā, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis tikai juridisko formu;
- 1.3.5. Nepretrunīgums, t.i., analītiskās uzskaites datu identitāte sintētiskās uzskaites kontu apgrozījumam un atlikumam uz katra mēneša pirmo datumu, kā arī grāmatvedības pārskatu rādītāju identitāte sintētiskās un analītiskās uzskaites datiem;
- 1.3.6. Racionalitāte, t.i., racionāla un ekonomiska grāmatvedības kārošana, pamatojoties uz pārvaldāmo līdzekļu apmēru;
- 1.3.7. Atvērtība, t.i., pārskatiem ir ticami jāataino veiktās operācijas ar Fonda līdzekļiem, jābūt saprotamiem informētam lietotājam un jāizvairās no divdomības Fonda pozīcijas atainošanā. Pārskatā iekļauti visi posteņi, kuri būtiski ietekmē Fonda finanšu pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu

#### 1.4. Aktīvu un saistību novērtēšanas principi

- 1.4.1. Visas operācijas ar Fonda līdzekļiem tiek grāmatotas darījuma valūtā, pamatojoties uz rādītājiem naudas izteiksmē vienmērīgas, nepārtrauktas, dokumentālas un savstarpēji saistītas atainošanas ceļā, saskaņā ar grāmatvedības kontu darba Fondu, kas satur grāmatvedības kārošanai nepieciešamos sintētiskos un analītiskos kontus, atbilstoši uzskaites un pārskatu mūsdienīguma un pilnības prasībām. Aktīvi ārvalstu valūtā ik dienu tiek pārrēķināti pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa;
- 1.4.2. Visus aktīvus un saistības reģistrē hronoloģiskā secībā, pamatojoties uz atbilstoši noformētiem attaisnojuma dokumentiem;
- 1.4.3. Aktīvu un saistību pārskatā visi aktīvi uzrādīti pēc to patiesās vērtības. Patiesā vērtība ir summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, vai ar kuru var norēķināties par saistību, veicot darījumu starp zināmām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata;
- 1.4.4. Aktīvu un saistību posteņi un to sastāvdaļas tiek novērtētas atsevišķi;

- 1.4.5. Aktīvu pirkšana un pārdošana grāmatvedības uzskaitē tiek uzskaitīta norēķinu veikšanas dienā, izmantojot Turētājbankas norēķinu konta izrakstu. Izvēlēta metode tiek izmantota konsekventi visiem aktīviem.
- 1.4.6. Saistību vērtība tiek aprēķināta summējot visus ieguldījumu Fonda piekrītošos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, un trešajām personām no Fondu līdzekļu izmaksājamās atlīdzības. Saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas latos pēc Latvijas Bankas oficiālā valūtas maiņas kursa, kas noteikts saistību novērtēšanas dienā.
- 1.4.7. Grāmatvedības uzskaitē aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķinu veikšanas dienā. Izvēlēta metode izmantota konsekventi visiem aktīviem.

#### **1.5. Finanšu instrumentu atzīšana**

- 1.5.1. Līdzekļu pārvaldītājs, Fondam piederošos vērtspapirus, klasificē portfeļos atbilstoši to iegādes nolūkam un fonda investīciju politikai. Uz pusgada pārskata apstiprināšanas brīdi Fonda finanšu instrumenti ir sadalīti šādi:
- pārdošanai pieejamie vērtspapīri;
  - līdz termiņa beigām turētie
- 1.5.2. Visi Fondam piederošie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā. Darījuma izmaksas, kas tieši attiecināmas uz finanšu instrumentu iegādi, tiek iekļautas finanšu instrumenta iegādes vērtībā, izņemot finanšu aktīvus, kas peļņā vai zaudējumos atspoguļoti to patiesajā vērtībā.

#### **Pārdošanai pieejamie vērtspapīri**

Pārdošanai pieejamie vērtspapīri ir vērtspapīri, kurus Fonds tur nenoteiktu laiku un kas pieejami pārdošanai, ja rodas vajadzība pēc naudas līdzekļiem vai ja mainās tirgus situācijā. Pārdošanai pieejamie vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā un pēc tam pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc aktīvā publiskā vērtspapīru tirgū publicētās vērtspapīru pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī. Izmaiņas pārdošanai pieejamo vērtspapīru patiesāja vērtībā tiek atzītas kapitālā, kamēr finanšu aktīvu atzīšana netiek pārtraukta.

Pārdošanai pieejamie finanšu instrumenti, kuriem nav pieejama kotētā cena un kuru patieso vērtību nav iespējams aprēķināt, tiek novērtēti pēc to pašizmaksas.

#### **Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti**

Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri ir finanšu instrumenti ar fiksētu termiņu un nosakāmu maksājumu grafiku, attiecība uz kuriem Fonda Līdzekļu pārvaldītājam ir nolūks turēt šo instrumentu līdz termiņa beigām.

Šajā kategorijā iekļautie vērtspapīri sākotnēji tiek atzīti pēc iegādes vērtības, ieskaitot darījuma izmaksas. Pēc tam līdz terminā beigām turētie vērtspapīri tiek atspoguļoti pēc amortizētās vērtības, izmantojot efektīvo procentu likmi.

Ienākumi vai zaudējumi, kas radušies amortizējot šo aktīvu diskontu/prēmiju, tiek atzīti peļņas vai zaudējuma aprēķinā.

#### **1.6. Ienākumu un izdevumu atzīšana**

- 1.6.1. Visi nozīmīgie ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti, balstoties uz uzkrājuma principu.
- 1.6.2. Visi ar pārskata periodu saistītie izdevumi un ieņēmumi tiek iegrāmatoti neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma.
- 1.6.3. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu noteiktajā laikā.
- 1.6.4. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma ieguldījumiem, kā arī uzkrātos diskontus un prēmijas par valsts pārada vērtspapīriem un pārējiem diskontētiem ieguldījumiem.

**1.7. Informāciju par risku pārvaldīšanu**

1.7.1. Ar ieguldījumiem saistītie riski - pamatrisks, likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, informācijas risks, finansiālais risks.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Līdzekļu pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

Sabiedrība un Pārvaldnieks, nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katru šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

**1.8. Finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotā valūta**

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti Latvijas latos (LVL).

**1.9. Būtisku kļūdu labojumu kārtība**

Grāmatvedības ieraksti regulāri un savlaicīgi tiek salīdzināti ar atbilstošajiem aktīviem, kontu atlikumu apstiprinājumiem, īpašuma tiesību apstiprinošu dokumentāciju un tml. dokumentāciju. Ik dienas salīdzināšanu un kontroli veic Sabiedrības grāmatvedis,

Ja salīdzināšanas rezultātā tiek atklātas atšķirības starp grāmatošanas rezultātiem un saņemto informāciju par kontu atlikumu apstiprinājumu, grāmatvedis noskaidro atšķirību cēloņus, informē par tiem attiecīgā Fonda pārvaldnieku un pēc viņa rīkojuma veic

Fonda pārvaldnieks kontrolē attaisnošo grāmatvedības ierakstu atbilstību attaisnojuma dokumentiem, katru dienu salīdzinot tos ar attaisnojuma dokumentos fiksēto darījumu saturu. Grāmatvedības ierakstu atbilstības kontroli nodrošina ik dienas saņemamā informācija no Fonda aktīvu Turētājbankas, kurā tiek uzrādīti kontu atlikumi un tajos reģistrēto vērtspapīru vērtības aprēķina rezultāti.

**1.10. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana**

1.10.1. Darījumi ārvalstu valūtās tiek uzskaitīti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas latos pēc perioda beigās noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

1.10.2. Bankas noteiktie un ieguldījumu fondu bilances sagatavošanā izmantotie valūtas maiņas kursi (LVL par 1 ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Atskaites datums	EUR
2007.gada 31.decembris	0.702804
2006.gada 31.decembris	0.702804

1.10.3. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Atvērtā ieguldījumu fonda  
"Valsts obligāciju fonds"  
2007.gada finanšu pārskats

2.	Pielikums	Prāsības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	31.12.07	31.12.06
		Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Akciju komercbanka "Baltikums""	2 156	24 407
	<b>Kopā</b>		<b>2 156</b>	<b>24 407</b>
		% no kopējiem Fonda aktīviem	100.00%	27.49%

3.	Pielikums	Termiņnoguldījumi	31.12.06	
		<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	Uzskaites vērtība:	t.sk uzkrātie depozītu procenti:
		AS "Akciju komercbanka "Baltikums""	3 516	16
		VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka"	7 900	12
	<b>Kopā</b>		<b>11 416</b>	<b>28</b>
		% no kopējiem Fonda aktīviem	12.86%	0.03%

4.	Pielikums	Uzkrājumi	31.12.07	31.12.06
		Uzkrājumi auditora pakalpojumiem	266	153
	<b>Kopā</b>		<b>266</b>	<b>153</b>

5.	Pielikums	Pārējās saistības	31.12.07	31.12.06
		Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	3	106
		Atlīdzība Fonda turetājbankai	-	24
	<b>Kopā</b>		<b>3</b>	<b>130</b>

6.	Pielikums	Procentu ienākumi	31.12.07	31.12.06
		No prāsībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	287
		No kredītiestāžu termiņnoguldījumiem	302	480
		No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	1 683	16 562
	<b>Kopā</b>		<b>1 985</b>	<b>17 329</b>

7.	Pielikums	Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	31.12.07	31.12.06
		Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	75 171	402 156
		Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(75 405)	(398 277)
		<b>Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa / (zaudējumi)</b>	<b>(234)</b>	<b>3 879</b>
		Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(225)	(13 669)
		<b>Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums</b>	<b>(459)</b>	<b>(9 790)</b>



Atvērtā ieguldījumu fonda  
"Valsts obligāciju fonds"  
2007.gada finanšu pārskats

8. Pielikums	Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	31.12.07	31.12.06
	Pārdošanai pieejāmie finanšu aktīvi	(158)	(8 033)
	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	-	891
<b>Kopā</b>		<b>(158)</b>	<b>(7 142)</b>

9. Pielikums	Darījumi ar ieguldījumu apliecībām	31.12.07	31.12.06
	Ieguldījumu apliecību atlikums pārskata perioda sākumā	69 982	212 375
	Pārskata periodā emitēto ieguldījumu apliecību skaits	8 760	45 162
	Pārskata periodā atpirkto ieguldījumu apliecību skaits	(77 172)	(187 555)
	<b>Ieguldījumu apliecību atlikums pārskata perioda beigās</b>	<b>1 570</b>	<b>69 982</b>

10. Pielikums	Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem	31.12.07	31.12.06
	Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1 570	69 982
	<b>% no kopēja skaita</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

11. Pielikums	Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām
	Visi Fonda aktīvi un saistības ir izvietoti latos.

12. Pielikums	Likviditāte	Līdz 1 mēnesim	Līdz 1 gadam	KOPĀ
	Prāsības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 156	-	2 156
	<b>Kopā aktīvi:</b>	<b>2 156</b>	<b>-</b>	<b>2 156</b>
	Uzkrājumi	-	(266)	(266)
	Pārējās saistības	(3)	-	(3)
	<b>Kopā saistības:</b>	<b>(3)</b>	<b>(266)</b>	<b>(269)</b>
	<b>NETO AKTĪVI:</b>	<b>2 156</b>	<b>(266)</b>	<b>1 887</b>

13. Pielikums	Ieguldījumu kustība	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā, LVL	Palielinājums pārskata periodā, LVL	Samazinājums pārskata periodā, LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā, LVL	Uzskaites vērtība pārskata periodā beigās, LVL
	Pārdošanai pieejāmie finanšu aktīvi	52 971	22 302	(74 890)	(383)	0
	Līdz termiņa beigām tūrētie finanšu aktīvi	11 416	30 405	(41 821)	-	0
	<b>Kopā</b>	<b>64 387</b>	<b>52 707</b>	<b>(116 711)</b>	<b>(383)</b>	<b>0</b>

14. Pielikums	Fonda darbību raksturojošo rādītāju dinamika	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
	Neto aktīvi, LVL	1 887	88 506	274 919	220 791
	Ieguldījumu fonda daļu skaits	1 570	69 982	212 375	181 796
	Ieguldījumu fonda daļu vērtība, LVL	1.202	1.265	1.294	1.215
	Ieguldījumu fonda ienesīgums*	-4.98%	-2.24%	6.50%	4.55%

\*Ienesīgums izteikts gada procentos, pieņemot ka gadā ir 365 dienas.

<b>15. Pielikums Nodokļi</b>
------------------------------

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona. Pārskata perioda no Fonda līdzekļiem nodokļi netika maksāti.
---

<b>16. Pielikums Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrutinājumi</b>
---

Uz pārskata perioda beigām Fonda aktīvi nav ieķīlāti vai citādi apgrutināti.
--