

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**

**GADA PĀRSKATS PAR PERIODU  
NO 2003. GADA 7. JANVĀRA (DARBĪBAS UZSĀKŠANAS DATUMS)  
LĪDZ 2003. GADA 31. DECEMBRIM**

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”  
Satura rādītājs**

Informācija par pensiju plānu	3
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Ieguldījumu portfeļa pārskats	11
Pielikums	12
Revidentu ziņojums	20

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”  
Informācija par pensiju plānu**

Plāna nosaukums:	“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”	
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns	
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7.janvāris	
leguldījumu sabiedrības nosaukums:	IAS “Parekss ieguldījumu sabiedrība”	
leguldījumu sabiedrības juridiskā adrese:	Smilšu 3, Rīga LV – 1522, Latvija	
leguldījumu sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500	
Licences ieguldījumu sabiedrības darbībai numurs:	7	
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris	
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	Nr. LP 3/2002	
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 10.oktobris	
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība “Parekss-banka”	
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Smilšu 3, Rīga LV – 1522, Latvija	
Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003074590	
leguldījumu sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un plāna pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Jakovs Maņkovs Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Juris Punculs Padomes loceklis – Jurijs Cunajevs Padomes loceklis – Andris Miķelsons Padomes loceklis – Raimondas Kutra	
	leguldījumu sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs (prezidents) – Sergejs Medvedevs Valdes priekšsēdētāja vietniece (viceprezidente) – Aija Kļāševa Valdes loceklis – Guntars Vītols (atbrīvots 22.12.2003) Valdes loceklis – Roberts Idelsons (iecelts 22.12.2003)	
	Fonda pārvaldnieki: Sergejs Medvedevs Aija Kļāševa Guntars Vītols - atbrīvots 22.12.2003 Roberts Idelsons – iecelts 22.12.2003	
Revidents:	Diāna Krišjāne Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124	SIA “Ernst & Young Baltic” 11. Novembra krastmala 23 Latvija, LV – 1050

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”  
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums**

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) mērķis ir nodrošināt dalībniekiem ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, veicot investīcijas galvenokārt Baltijas valstu, ES un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Ne mazāk kā 25% no Plāna līdzekļiem tiek ieguldīti valsts vērtspapīros un līdz 30% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ārvalstu valūtās.

2003. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvu kopējais apjoms bija 1,614,678 latī un vienas daļas vērtība bija 1.0691515 latī. Plāna ienesīgums kopš darbības sākuma ir sasniedzis 6.95% gada izteiksmē, kas ir augstākais rādītājs starp kopš pagājušā šā gada sākuma strādājošiem aktīvajiem plāniem. Neskatoties uz pirmajam darbības gadam raksturīgo piesardzību investīciju objektu izvēlē, tik augsts ienesīguma rādītājs skaidrojams ar aktīvu ārvalstu investīciju iespēju izmantošanu, kā arī veiksmīgu darbību valūtu un vērtspapīru tirgū.

Plāna ieguldījumu portfelis veidots, ievērojot piesardzības principu, kas nodrošina riska samazināšanu, ieguldījumu drošību, kvalitāti un likviditāti. Ieguldījumi tika veikti galvenokārt drošos un likvīdos Latvijas valdības parāda vērtspapīros (34.16%). Lai nodrošinātu augstāku ienesīgumu, daļa no līdzekļiem tika ieguldīta komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros (31.26%) un komercbanku noguldījumos (24.15%), kā arī komercsabiedrību akcijās un citos ieguldījumu fondos (4.85%). Lai nodrošināt lielāko ieguldījumu diversifikāciju daļa no Plāna līdzekļiem tika izvietota arī citās valūtās (16.08%) un valstīs (27.28%). Uz gada beigām ieguldījumu portfeļa vidējais dzēšanas termiņš bija 4.5 gadi, bet vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.62% gadā.

Pagājušajā gadā lielāks uzsvars tika likts uz ieguldījumiem depozītos, Latvijas valsts parāda vērtspapīros un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros. Šāda stratēģija bija izteikta ar negatīvo viedokli par akcijām, kas valdīja 2003.gada sākumā. Gada beigās viedoklis nedaudz mainījās un ieguldījumu daļa kapitāla vērtspapīros pamazām palielinājās, tomēr nepārsniedza 10% no kopējiem aktīviem.

Kopējie Plāna maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 0.88% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu – 1.50%.

Parekss ieguldījumu sabiedrība centīsies arī turpmāk maksimāli efektīvi pārvaldīt Plāna līdzekļus lai 2004. gadā nodrošināt lielāku Plāna neto aktīvu vērtības pieaugumu.

---

Sergejs Medvedevs  
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2004. gada 20. aprīlis

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
**Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību**

Ieguldījumu sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “Parekss Aktīvais pensiju plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 19. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2003. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par periodu no 2003. gada 7. janvāra līdz 2003. gada 31. decembrim.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, “Parekss Aktīvais pensiju plāns” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma “Par ieguldījumu sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

---

Sergejs Medvedevs  
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2004. gada 20. aprīlis

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
Turētājbankas ziņojums

**TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS**

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
Turētājbankas ziņojums

---

Valērijs Kargins  
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2004. gada 20. aprīlis

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
**Aktīvu un saistību pārskats**  
**(Ls)**

<b>Pielikums</b>	<b><u>31.12.2003.</u></b>
<b>Aktīvi</b>	
4,5,6,7,9 Finanšu ieguldījumi	1,572,277
3 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	39,127
8 Uzkrātie ienākumi	<u>5,131</u>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b><u>1,616,535</u></b>
<b>Saistības</b>	
9 Atvasinātie līgumi	(676)
10 Uzkrātie izdevumi	<u>(1,181)</u>
<b>Kopā saistības</b>	<b><u>(1,857)</u></b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b><u>1,614,678</u></b>

---

Sergejs Medvedevs  
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2004. gada 20. aprīlis

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”  
Ienākumu un izdevumu pārskats  
(Ls)**

<u>Pielikums</u>	<u>07.01.2003. – 31.12.2003</u>
<b>Ienākumi</b>	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	11,200
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	24,823
Dividendes	406
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>36,429</b>
<b>Izdevumi</b>	
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(5,574)
Atlīdzība turētājbankai	(1,303)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(6,877)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības palielinājums</b>	
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	53,021
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(51,224)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	1,797
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8,728
14 <b>Kopā ieguldījumu vērtības palielinājums</b>	<b>10,525</b>
14 Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	7,872
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/ (samazinājums)</b>	<b>47,949</b>

\_\_\_\_\_  
Sergejs Medvedevs  
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2004. gada 20. aprīlis

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
**Neto aktīvu kustības pārskats**  
**(Ls)**

	07.01.2003. – 31.12.2003
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvu pieaugums	47,949
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1,579,311
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(12,582)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	1,614,678
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>1,614,678</b>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	1,510,242.46215
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	-
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās</b>	<b>1.0691515</b>

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”  
ieguldījumu portfeļa pārskats  
(Ls)**

**Pielikums**

**31.12.2003.**

- |   |   |       |
|---|---|-------|
| 4 | Noguldījumi kredītiestādēs  |       |
| 5 | Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu                |       |
| 6 | Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu                         |       |
| 7 | Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmi vērtspapīri |       |
| 9 | Atvasinātie līgumi, neto  | <hr/> |

**Kopā ieguldījumu portfelis**

---

---

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
**Pielikums**  
**(Ls)**

**1. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi**

***Finanšu pārskatu sagatavošanas principi***

“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāna” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši atvasināto finanšu instrumentu un tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (Ls). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2003. gada 7. janvāra (darbības uzsākšanas datums) līdz 2003. gada 31. decembrim.

***Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika***

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrājumu veidošanas principu. Procentu ienākumi un izdevumi tiek aprēķināti izmantojot faktisko procentu metodi.

Komisijas naudas ienākumi un izdevumi tiek iegrāmatoti ienākumu un izdevumu pārskatā attiecīgā darījuma veikšanas brīdī.

***Ārvalstu valūtu pārvērtēšana***

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Plāna aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (Ls pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Valūta	31.12.2003.
USD	0.541
EUR	0.674

***Ieguldījumi vērtspapīros***

Ieguldījumi vērtspapīros (parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri) tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri, t.i., vērtspapīri tiek iegādāti, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas.

Tirdzniecības nolūkos iegādātie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru pārvērtēšanas to patiesajā vērtībā rezultāts ir atspoguļots ienākumu un izdevumu pārskatā kā ieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums).

## “PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”

### Pielikums

#### (Ls)

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi.

#### **leguldījumi vērtspapīros (turpinājums)**

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot *Bloomberg* un Rīgas Fondu Biržas pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus cenām.

#### **Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam**

Finanšu aktīva vērtības samazināšanās ir notikusi, ja tā bilances vērtība ir lielāka nekā tā aplēstā atgūstamā vērtība. Ja finanšu aktīvam ir notikusi vērtības samazināšanās, tam tiek izveidoti attiecīgi uzkrājumi. Zaudējumi no to aktīvu vērtības samazināšanās, kas uzskaitīti amortizētā pašizmaksā, tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva bilances vērtību un nākotnē paredzamo naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontētas, izmantojot finanšu instrumenta sākotnējo faktisko procentu likmi.

#### **Atvasinātie līgumi**

Plāns ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas nolūkā ir iesaistīts nākotnes valūtas maiņas darījumos (*forwards*) un valūtas mijmaiņas darījumos (*swaps*). Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie līgumi ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi un uzskaitīti šādi.

Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas nākotnes valūtas maiņas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā “Atvasinātie līgumi”. Šo līgumu nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

#### **Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība**

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem. Ja pēc Plāna pārvaldes domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

## **2. Informācija par risku pārvaldīšanu**

Ar ieguldījumiem saistītie riski – pamatrisks, likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, informācijas risks, finansiālais risks, ārvalstu ieguldījumu risks un ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Plāna pārvalde ievēro diversifikācijas un risku hedžēšanas (samazināšanas) principus. Veicot ieguldījumus uz Plāna rēķina, Plāna pārvalde iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikusi ieguldīta Plāna manta.

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

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
**Pielikums**  
**(Ls)**

**2. Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)**

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret Latvijas latu. Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidotā tā, lai minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

**3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	31.12.2003.	% no kopējiem plāna aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, a/s “Parekss-banka”	39,127	2.42%
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu</b>	<b>39,127</b>	<b>2.42%</b>

**4. Noguldījumi kredītiestādēs**

	% likme	Termiņš	31.12.2003.
A/s “Māras banka”	6.50%	31.01.2008	15,832
A/s “Latvijas Unibanka”	5.75%	04.02.2008	10,492
A/s “Latvijas ekonomiskā komercbanka”	7.00%	21.02.2008	6,000
A/s “Latvijas Hipotēku un zemes banka”	5.50%	20.03.2008	20,000
A/s “Parekss-banka”	5.30%	28.03.2008	15,000
A/s “Baltijas Tranzītu banka”	6.10%	19.05.2008	15,000
A/s “Latvijas Hipotēku un zemes banka”	5.50%	28.05.2008	35,000
A/s “Hansabanka”	5.25%	19.06.2008	40,000
A/s “Nord/LB Latvija”	5.25%	30.06.2006	40,000
A/s “Parekss-banka”	5.30%	15.07.2008	40,000
A/s “Nord/LB Latvija”	5.00%	28.08.2006	38,000
A/s “Parekss-banka”	5.20%	29.09.2008	25,000
A/s “Parekss-banka”	5.20%	14.10.2008	20,000
A/s “Māras banka”	6.00%	17.10.2008	15,148
A/s “Parekss-banka”	5.20%	18.10.2008	25,000
A/s “Nord/LB Latvija”	4.90%	15.12.2005	30,000
<b>Kopā noguldījumi kredītiestādēs</b>			<b>390,472</b>

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
**Pielikums**  
**(Ls)**

**5. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

	31.12.2003.	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	% no kopējiem plāna aktīviem
Valdību parāda vērtspapīri:	587,283	4.27%	36.32%
<i>Latvijas valdības parāda vērtspapīri</i>	552,298	4.25%	34.16%
<i>OECD reģiona valdības vērtspapīri</i>	19,269	5.14%	1.19%
<i>Lietuvas valdības parāda vērtspapīri</i>	15,716	3.73%	0.97%
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	292,046	4.94%	18.07%
<i>Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	113,770	4.80%	7.04%
<i>OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	123 575	4.34%	7.64%
<i>Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	54 701	6.59%	3.38%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	213,249	5.16%	13.19%
<i>OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	124,709	4.59%	7.71%
<i>Igaunijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	37,069	4.47%	2.30%
<i>Ne-OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri (izņemot Igauniju)</i>	51,471	7.01%	3.18%
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>1,092,578</b>	<b>4.62%</b>	<b>67.58%</b>

Visi parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri, izņemot līdz dzēšanai turamos kredītiestāžu parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu 12,683 latu apmērā.

**6. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu**

	31.12.2003.	% no kopējiem plāna aktīviem
Uzņēmumu akcijas		
<i>Latvijas uzņēmumu akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>	3,700	0.23%
<i>OECD reģiona uzņēmumu akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>	8,932	0.55%
<i>Igaunijas uzņēmumu akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>	2,219	0.14%
<i>Lietuvas uzņēmumu akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>	3,346	0.21%
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>	<b>18,197</b>	<b>1.13%</b>

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
**Pielikums**  
**(Ls)**

**7. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri**

	31.12.2003.	% no kopējiem plāna aktīviem
OECD reģiona uzņēmumu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	60,075	3.72%
<b>Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri</b>	<b>60,075</b>	<b>3.72%</b>

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda OECD reģiona valstīs reģistrētas finanšu institūcijas, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskā emitenta.

**8. Uzkrātie ienākumi**

2003. gada 31. decembrī uzkrātie ienākumi 5,131 latu apmērā sastāv no uzkrātajiem procentu ienākumiem par izvietotajiem termiņnoguldījumiem.

**9. Atvasinātie līgumi**

Nākamā tabula atspoguļo nākotnes valūtas maiņas (*forwards*) un valūtas mijmaiņas (*swaps*) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	31.12.2003				
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība			% no kopējiem plāna aktīviem
		Aktīvs	Saistības		
Valūtas mijmaiņas darījumi ( <i>swaps</i> )	64,518	3,655	-	0.23%	
Nākotnes valūtas maiņas darījumi ( <i>forwards</i> )	239,721	7,300	(676)	0.41%	
<b>Kopā</b>	<b>304,239</b>	<b>10</b>	<b>(676)</b>	<b>0.64%</b>	

**10. Uzkrātie izdevumi**

	31.12.2003.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām	964
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	217
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>1,181</b>

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
**Pielikums**  
**(Ls)**

**11. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām**

	Ls	USD	EUR	Pārējās	Kopā
<b>Aktīvi</b>					
Noguldījumi kredītiestādēs	390,472	-	-	-	390,472
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	683,274	230,714	145,576	33,014	1,092,578
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,700	-	8,932	5,565	18,197
leguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmi vērtspapīri	-	30,091	-	29,984	60,075
Atvasinātie līgumi	251,396	(220,398)	(20,043)	-	10,955
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	22,539	-	16,588	-	39,127
Uzkrātie ienākumi	5,131	-	-	-	5,131
	<b>1,356,51</b>				<b>1,616,53</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2</b>	<b>40,407</b>	<b>151,053</b>	<b>68,563</b>	<b>5</b>
<b>Saistības</b>					
Atvasinātie līgumi	52,844	-	(53,520)	-	(676)
Uzkrātie izdevumi	(1,181)	-	-	-	(1,181)
	<b>51,663</b>	<b>-</b>	<b>(53,520)</b>	<b>-</b>	<b>(1,857)</b>
	<b>1,408,17</b>				<b>1,614,67</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>5</b>	<b>40,407</b>	<b>97,533</b>	<b>68,563</b>	<b>8</b>

**12. Plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums**

	Latvija	OECD reģiona valstis	Igaunija	Lietuva	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
<b>Aktīvi</b>						
Noguldījumi kredītiestādēs	390,472	-	-	-	-	390,472
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	666,068	267 553	37,069	15,716	106 172	1,092,578
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,700	8,932	2,219	3,346	-	18,197
leguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmi vērtspapīri	60,075	-	-	-	-	60,075
Atvasinātie līgumi	10,955	-	-	-	-	10,955
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	39,127	-	-	-	-	39,127
Uzkrātie ienākumi	5,131	-	-	-	-	5,131
	<b>1,175,528</b>	<b>276 485</b>	<b>39,288</b>	<b>19,062</b>	<b>106 172</b>	<b>1,616,535</b>
<b>Saistības</b>						
Atvasinātie līgumi	(676)	-	-	-	-	(676)
Uzkrātie izdevumi	(1,181)	-	-	-	-	(1,181)
	<b>(1,857)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,857)</b>

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”****Pielikums****(Ls)**

<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,173,671</b>	<b>276 485</b>	<b>39,288</b>	<b>19,062</b>	<b>106 172</b>	<b>1,614,678</b>
--------------------	------------------	----------------	---------------	---------------	----------------	------------------

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
**Pielikums**  
**(Ls)**

**13. Likviditāte**

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	Vairāk kā 1 gads	Kopā
<b>Aktīvi</b>						
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	-	390,472	390,472
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	494	14,558	1,077,526	1,092,578
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	18,197	-	-	-	-	18,197
leguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmi vērtspapīri	60,075	-	-	-	-	60,075
Atvasinātie līgumi	307	2,219	3,162	5,267	-	10,955
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	39,127	-	-	-	-	39,127
Uzkrātie ienākumi	637	1,488	115	-	2,891	5,131
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>118,343</b>	<b>3,707</b>	<b>3,771</b>	<b>19,825</b>	<b>1,470,889</b>	<b>1,616,535</b>
<b>Saistības</b>						
Atvasinātie līgumi	-	-	-	(676)	-	(676)
Uzkrātie izdevumi	(1,181)	-	-	-	-	(1,181)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(1,181)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(676)</b>	<b>-</b>	<b>(1,857)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>117,162</b>	<b>3,707</b>	<b>3,771</b>	<b>19,149</b>	<b>1,470,889</b>	<b>1,614,678</b>

2003. gada 31. decembrī Fonda ieguldījumi parāda vērtspapīros iekļāva vērtspapīrus par kopējo apjomu 294,188 latī, kuru dzēšanas termiņš ir ilgāks nekā 5 gadi.

**14. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

	Palielinājums/ (samazinājums) pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Noguldījumi kredītiestādēs	387,920	2,552	-	390,472
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,091,034	(5,246)	6,790	1,092,578
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	14,793	506	2,898	18,197
leguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmi vērtspapīri	59,456	(218)	837	60,075
Atvasinātie līgumi	677	10,278	-	10,955
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	39,127	-	-	39,127
Uzkrātie ienākumi	5,131	-	-	5,131
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,598,138</b>	<b>7,872</b>	<b>10,525</b>	<b>1,616,535</b>
<b>Saistības</b>				
Atvasinātie līgumi	(676)	-	-	(676)
Uzkrātie izdevumi	(1,181)	-	-	(1,181)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(1,857)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,857)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,596,281</b>	<b>7,872</b>	<b>10,525</b>	<b>1,614,678</b>

**“PAREKSS AKTĪVAIS pensiju plāns”**  
**Pielikums**  
**(Ls)**

**15. Iekārtotie aktīvi**

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekārtājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

**16. Neto aktīvu vērtības dinamika**

	31.12.2003	30.09.2003	30.06.2003	31.03.2003
Neto aktīvi	1,614,678	1,147,697	785,153	310,014
leguldījumu plāna daļu skaits	1,510,242	1,090,492	752,090	303,626
leguldījumu plāna daļu vērtība	1.07	1.05	1.04	1.02
leguldījumu plāna ienesīgums	6.35%	3.22%	9.18%	9.45%

*Plāna ienesīgums pa ceturkšņiem izteikts gada procentos.*