

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB AKTĪVAIS PLĀNS”

2010. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”
2010. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4 - 5
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Revidentu ziņojums	8 – 9
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	10
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	11
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	12
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14 – 40

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”
2010. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	“SEB aktīvais Plāns” (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS “SEB Wealth Management”
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītas tiesības un pienākumi:	<p>Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs no 2011. gada 3. janvāra Normunds Igoļnieks – Valdes priekšsēdētājs līdz 2010. gada 30. decembrim Jānis Rozenfelds – Valdes priekšsēdētāja vietnieks Jānis Zivtiņš – Valdes loceklis no 2011. gada 3. janvāra Santa Purgaile – Valdes locekle no 2009. gada 28. decembra līdz 2010. gada 30. decembrim</p> <p>Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.</p>
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<p>Niklāvs Zemzaris – plāna pārvaldnieks.</p> <p>Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu.</p> <p>Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Fondu un Plānu pārvaldnieks Jānis Rozenfelds.</p>
Turētājbanka:	A/S “SEB banka”
Pārskata periods:	2010. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	<p>PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija</p> <p>Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168</p>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2010. gada 31. decembrī bija 95 501 480 latu apmērā, kas ir par 0.05% mazāk nekā gada sākumā. 2010. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.4598038 lati, un Plāna gada ienesīgums 2010. gadā bija 7.26%.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un Turētājbankai kopā 2010. gadā bija 1 547 306 lati.

Pensiju Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management", juridiskā adrese Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019.

Pensiju Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB banka, juridiskā adrese "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Rīgas rajons, LV 1076.

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2010. gadā plāna portfelī pakāpeniski tika palielināts riskanto ieguldījumu īpatsvars. Akciju ieguldījumu īpatsvars pieauga līdz 29.03% no 11.88% 2009. gada beigās, pieauga arī ieguldījumu īpatsvars alternatīvajos ieguldījumu fondos, kas uz pārskata perioda beigām sasniedza 9.12%. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos tika palielināts uz depozītu un fiksēta ienākuma vērtspapīru rēķina.

Līdz ar riskanto aktīvu īpatsvara pieaugumu mainījās arī ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums, taču joprojām lielākā daļa tiek ieguldīta Latvijā – 48.24% no Pensiju plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR un USD valūtās.

Situācija Latvijas ekonomikā un finanšu tirgos 2010. gada laikā turpināja stabilizēties. Tas ietekmēja arī latu procentu likmes, kas gada laikā piedzīvoja dramatisku samazināšanos. 12 mēnešu RIGIBOR likmes gada laikā saruka no 10.72% līdz 2.24%. Zemās latu likmes noteica gan pakāpeniska Latvijas makroekonomiskās situācijas uzlabošanās, kā arī lielais latu pārpalikums finanšu sistēmā.

2010. gada lielāko daļu finanšu tirgos valdīja pozitīvs noskaņojums. Maijā investoru noskaņojums pasliktinājās, jo saasinājās situācija eirozonā un tirgū parādījās bažas par tās nākotni. Grieķijas un Īrijas valstu valdības bija spiestas lūgt palīdzību Eiropas Komisijai un Starptautiskajam Valūtas fondam. Taču pakāpeniski noskaņojums uzlabojās un riskanto aktīvu tirgos atgriezās pozitīvas tendences.

Gada otrajā pusē pakāpeniski palielinājām kopējo riskanto ieguldījumu īpatsvaru plāna portfelī, kas arī atmaksājās, jo 2010. gads bija veiksmīgs periods visām galvenajām aktīvu klasēm, it sevišķi, akcijām un dabas resursiem.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

2011. gadā pamatā tiks saglabāta 2010. gadā īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos, taču kopumā plāna ieguldījumu portfelis visticamāk būs agresīvāks nekā iepriekšējos periodos.

Zemās latu procentu likmes rada situāciju, kurā ieguldījumus uz īsiem termiņiem latos izvietot nav izdevīgi. Tādēļ uzsvars tiks likts uz fiksēta ienākuma instrumentiem ar garāku termiņu līdz dzēšanai, kā arī fiksēta ienākuma instrumentiem eiro valūtā.


VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.


Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības IPAS "SEB Wealth Management" vadība ir atbildīga par ieguldījumu Plāna „SEB Aktīvais Plāns” finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu Plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 40. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu Plāna finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, tā 2010. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Pāvils Misiņš
Valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Valdes priekšsēdētāja vietnieks



Jānis Zivtiņš
Valdes loceklis

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2002. gada 23. augustā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) SEB banka AS, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienotās reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Rīgas raj., LV-1076, (turpmāk – Turētājbanka) veic IPAS SEB Wealth Management (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB Aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu SEB banka AS galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem.
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām;

Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Plānam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu.

Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Plāna dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

Ņemot vērā SEB banka AS rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IPAS SEB Wealth Management, SEB banka AS uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp VSAA un Sabiedrību noslēgtā līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Ieva Tetere
A/s “SEB banka”
Finanšu direktors – valdes loceklis

2011. gada 09. martā

**SEB banka**

Adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Rīgas raj., LV 1076, Latvija
Tālrunis 67215535, fakss 67215335
AS "SEB banka", vienotais reģ. Nr. 40003151743



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais plāns” 2010. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 10. līdz 40. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. 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 pārlicību par to, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā 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.

*PricewaterhouseCoopers SIA, Kr. Valdemāra iela 19, Rīga LV-1010, Latvija
T: +371 6709 4400, F: +371 6783 0055, www.pwc.lv*

PwC sniedz revīzijas pakalpojumus, nodokļu, finanšu un uzņēmējdarbības konsultācijas ar mērķi palielināt klientu uzņēmumu vērtību un uzlabot organizāciju pārvaldes efektivitāti. Apvienojot vairāk nekā 161,000 cilvēku talantus un pieredzi 154 valstīs, mēs palīdzam izmantot jaunas iespējas un nodrošinām praktiskus padomus. Vairāk informācijas www.pwc.lv



Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais plāns” finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2010. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2010. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Ilandra Lejiņa', is positioned above the printed name.

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Valdes locekle

Rīga, Latvija
2011. gada 18. aprīlī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2010. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	56 067 272	44 069 636
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	4 653 909	4 576 086
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7	32 105 933	45 229 830
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	2 813 114	1 827 021
KOPĀ AKTĪVI		<u>95 640 228</u>	<u>95 702 573</u>
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	10	(138 748)	(150 003)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(138 748)</u>	<u>(150 003)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>95 501 480</u>	<u>95 552 570</u>

Pielikumi no 14. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2010 LVL	2009 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		2 395 202	4 544 201
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		687 239	990 029
Ienākumi no dividendēm		74 597	143 224
Pārējie ienākumi		228	238 756
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	18	1 103 453	3 194 381
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	3 927 450	1 689 395
Kopā ienākumi:		8 188 169	10 799 986
<u>Izdevumi</u>			
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(115 499)	(307 079)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1 377 176)	(1 376 448)
Atlīdzība Turētājbankai		(170 130)	(163 000)
Pārējie izdevumi		(51)	(22)
Kopā izdevumi:		(1 662 856)	(1 846 549)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		6 525 313	8 953 437

Pielikumi no 14. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2010. gadu

	2010	2009
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	95 552 570	75 301 815
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	14 381 781	27 173 101
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(20 958 184)	(15 875 783)
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	(6 576 403)	11 297 318
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz plāna dalībniekiem	6 525 313	8 953 437
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	(51 090)	20 250 755
Neto aktīvi pārskata gada beigās	95 501 480	95 552 570
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	70 204 820	61 129 872
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	65 420 764	70 204 820
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.3610543	1.2318334
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	1.4598038	1.3610543

Pielikumi no 14. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Mišņiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS**

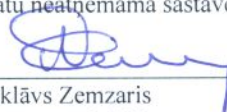
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2010	2009
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	6 525 313	8 953 438
- aprēķinātie procenti	(3 082 441)	(5 534 229)
- saņemamās dividendes	(74 597)	(143 224)
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	3 368 275	3 275 985
Neto izmaiņa kreditoros	(11 256)	41 916
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	12 726 228	(7 960 161)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	(77 822)	(70 646)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(11 580 835)	(10 554 865)
Neto izmaiņas klasificētās kā patiesā vērtībā vērtētās finanšu saistībās	-	(522 229)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	4 424 590	(15 790 000)
Saņemtie procentu ienākumi	3 063 309	3 363 369
Saņemtas dividendes	74 597	143 224
Neto pamatdarbības naudas plūsma	7 562 496	(12 283 407)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	14 381 781	27 173 101
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(20 958 184)	(15 875 783)
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	(6 576 403)	11 297 318
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	986 093	(986 089)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	1 827 021	2 813 110
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	2 813 114	1 827 021

Pielikumi no 14. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu Plānu

"SEB Aktīvais Plāns" (turpmāk tekstā – Plāns) reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augustā. Plānam ir aktīva un dinamiska ieguldījumu startēģija, nolūkā nopelnīt lielāku pensiju.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plānam ir izvēlēta aktīva un dinamiska ieguldīšanas stratēģija, kas dod Plānam lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā. Lai īstenotu šo stratēģiju saskaņā ar Plāna prospektu, 50 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Pārējie Plāna līdzekļi tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi aizsargājot Plānu no straujām īstermiņa vērtības svārstībām.

Ieguldījumu Plāns nav juridiska persona un tā akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā. Ieguldījumu Plāna daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Pensiju Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management": juridiskā adrese: Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019.

Pensiju Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB banka: juridiskā adrese: "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Rīgas rajons, LV 1076.

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājošo pensiju shēmu. Tas dod dalībniekiem iespēju veidot papildu uzkrājumus savai pensiju 1. līmeņa nodrošinātajai valsts vecuma pensijai. Tā mērķis ir palielināt dalībnieka pensiju kapitālu un arī pašu pensiju lielumu, ieguldot un uzkrājot daļu no sociālās apdrošināšanas iemaksām finanšu un kapitāla tirgū - vērtspapīros un banku depozītos. Uzkrātā fondētās pensijas kapitāla apmērs ir atkarīgs no dalībnieka algas, iemaksu likmes, ieguldījumu peļņas un dalības ilguma šajā pensiju līmenī.

Par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem automātiski kļūst visi strādājošie (sociāli apdrošinātie), kuri ir dzimuši pēc 1971. gada 1. jūlija. Dalībniekam tikai jāizvēlas sev piemērotākais ieguldījumu Plāns pie līdzekļu pārvaldītāja.

Dalībnieki, kas dzimuši laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pievienoties valsts fondētajai pensiju shēmai brīvprātīgi. Valsts fondētās pensiju shēmas 2. līmeņa dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no darba ienākumiem) paliek nemainīgs. Iemaksu likme pensiju 2. līmenī laikā no 2001. gada 1. jūlija līdz 2006. gada 31. decembrim bija 2% no dalībnieka ienākumiem, bet 18% palika 1. līmenim. 2007. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 4% no dalībnieka ienākumiem, bet 16% palika 1. līmenim. 2008. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 8% no dalībnieka ienākumiem. Sākot ar 2009. gada 1. maiju iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 2% no dalībnieka ienākumiem, bet 18% palika 1. līmenim. Plānots, ka sākot ar 2011. gadu iemaksas 2. līmenī paaugstinās līdz 4% , bet 16% paliks 1. līmenim.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos aprēķinā, un atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanu patiesajā vērtībā.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas latos (LVL), ja nav norādīts citādi.

26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS) netiek piemērots šo finanšu pārskatu sagatavošanā, jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Plānam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā.

Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Salīdzinot ar 2008. gadu un 2009. gada sākumu, ir pieaugusi gan jaunu emitentu aktivitāte, gan tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2010. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas. Finanšu un ekonomikas krīzes ietekmē vairāku vērtspapīru tirgus cenas ir ievērojami samazinājušās 2009. gada laikā un šāda tendence var saglabāties arī turpmāk. Rezultātā varētu samazināties Pensiju Plāna aktīvu vērtība un ienesīgums nākotnē.

(a) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2010. gadā un neattiecas uz Plānu.

- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (publicēti 2009. gada aprīlī, lielākā daļa no grozījumiem stājas spēkā 2010. gada 1. janvārī).
- Grozījumi 5. SFPS, Pārdošanai paredzēti ilgtermiņa aktīvi un pārtraukta darbība (un sekojošie grozījumi 1. SFPS).
- 27. SGS. Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 3. SFPS. Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts 2008. gada janvārī, spēkā darījumos, kuros iegādes datums ir pārskata periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 12. SFPIK. Pakalpojumu koncesiju līgumi.
- 15. SFPIK. Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi.
- Grozījumi 9. SFPIK un 39. SGS. Iegultie atvasinātie finanšu instrumenti.
- 16. SFPIK. Neto ieguldījumu ārvalstu sabiedrībā riska ierobežošana.
- 17. SFPIK. Nefinanšu aktīvu sadalīšana dalībniekiem.
- 18. SFPIK. Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(a) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2010. gadā un neattiecas uz Plānu (turpinājums)

- Grozījumi 39. SGS. Pret risku nodrošinātie instrumenti.
- 1. SFPS. Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi (struktūras izmaiņas un papildus atbrīvojumi sabiedrībām, kuras pirmo reizi piemēro SFPS).
- Grozījumi 2. SFPS. Garantētie nosacījumi un atcelšana.

(b) Interpretācijas un standartu grozījumi, kas nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekmes uz Plānu

- Grozījumi 24. SGS. Saistīto pušu atklāšana (izdoti 2009. gada novembrī).
- Grozījumi 32. SGS. Tiesību emisiju klasifikācija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).
- 9. SFPS. Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana (nav apstiprināti ES).
- 19. SFPIK. Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Grozījumi 14. SFPIK. Maksājumi minimālā finansējuma prasībai (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 1. SFPS. Daļējs atbrīvojums no salīdzinošās informācijas atklāšanas saskaņā ar 7. SFPS, ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi, izdoti 2010. gada maijā, spēkā stāšanās datumi katram standartam atšķiras, lielākā daļa uzlabojumu ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk (nav apstiprināti ES).
- Grozījumi 7. SFPS. Atklājamā informācija - Finanšu aktīvu nodošana – (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES).
- Grozījumi 12. SGS. Atliktais nodoklis: pamatā esoša aktīva atgūšana – (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).
- Grozījumi 1. SFPS. Smaga hiperinflācija un noteiktu datumu atcelšana, ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi – (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kurā tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības saņemt maksājumu.

Procentu ienākumi par visiem procentus pelnošiem finanšu instrumentiem tiek atzīti kā procentu ienākumi no ilgtermiņa noguldījumiem un finanšu ienākumiem visaptverošajā ienākumu pārskatā izmantojot efektīvo procentu likmes metodi. Procentu ienākumi ietver procentus, kas saņemti no termiņnoguldījumiem un naudas bankā.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā darījuma termiņa laikā,

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

vai atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana (turpinājums)

Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

2.4 Izdevumi

Par Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.52% gadā no Ieguldījumu Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un Turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Pārvaldes sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

(a) *Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*

Klasifikācija

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pēc pārvaldes sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku.

Novērtēšana

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas pārskata perioda beigu datumā. Plānam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū. Kotētā tirgus cena ir pēdējā darījuma cena attiecīgās biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī vai pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru pirkšanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(b) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus Pārvaldes sabiedrības vadībai ir nolūks un spēja turēt līdz termiņa beigām. Ja Plāns pārdotu vairāk nekā nenozīmīgu daļu no līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, visa kategorija tiktu pārklasificēta par pārdošanai pieejamiem aktīviem. Vērtspapīri, kas tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās (faktiskās) procentu likmes metodi. Amortizēto iegādes vērtību veido iegādes vērtība, kādā finanšu aktīvs sākotnēji atzīts uzskaitē, no kuras atskaitīti saņemtie maksājumi, bet pieskaitīta vai atskaitīta amortizētā starpība starp attiecīgā finanšu instrumenta iegādes vērtību un tā vērtību termiņa beigās. Ja vērtspapīriem, kas ir klasificēti par līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, notiek vērtspapīru vērtības samazināšanās zem to aplēstās atgūstamās vērtības, tad tiem veido atbilstošus uzkrājumus, kas samazina uzskaites vērtību.

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

(b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda visaptverošajā ienākumu pārskatā. Tā kā kopš 2005. gada 1. janvāra lats ir piesaistīts eiro likmei, LVL/EUR valūtu kursa svārstības ir ierobežotas, kā rezultātā valūtas kursa svārstību ietekme uz Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskata rezultātiem nav būtiska.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
1 USD	0.535	0.489
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.203	0.204

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem turētājbankā - AS „SEB Banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē Valsts Sociālās Apdrošināšanas Aģentūra (VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto ieguldījumu plānu vienu reizi gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

Lai nodrošinātu valsts fondēto pensiju shēmas administrēšanas procesu, ieguldījumu Plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – Ieguldījuma Plāna daļas). Ieguldījumu Plāna daļa ir ieguldījumu Plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu Plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no ieguldījumu Plāna darbības rezultātiem. Katras darbības beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību un ieguldījumu Plāna daļas vērtību. Ieguldījumu Plāna daļas vērtība ir attiecība starp ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas vērtību lieto ieguldījumu Plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Ieguldījumu Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk VSAA) veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu Plāna daļās un reģistrē Ieguldījumu Plāna daļu reģistrā.

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, Plāna ieguldījumu pārvaldītājam nav pieejama informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu termiņstruktūru. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī.

Ieguldījumu Plāns līdz 2009. gada 30. aprīlim saņēma 8% no Plāna dalībnieku ieņēmumiem, bet sākot no 2009. gada 1. maija saņēma 2% no Plāna dalībnieku ieņēmumiem, par kuriem tiek veiktas Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, kas Plānam nodrošina pozitīvu un prognozējamu naudas plūsmu.

Ieguldījumu Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA elektronisku rīkojumu par ieguldījumu Plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu Plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par shēmas dalībnieka nāvi. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaita reizinājums ar ieguldījumu Plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina brīdī. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darbdienu laikā pēc ieguldījumu Plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar ieguldījumu Plāna daļām.

2.10 Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā atvasinātā instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Aktīvā tirgū tirgoto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām pārskata perioda beigu datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Plāns nepiemēro riska samazinošo instrumentu uzskaiti tā atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tādēļ tie ir klasificēti kā Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Valūtas nākotnes darījumi (forward) tiek pārvērtēti pēc tirgus likmēm.

Guvumi vai zaudējumi no atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā tajā periodā, kurā tie radušies.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.11 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

3. Finanšu risku pārvaldīšana

Pensiju Plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Ieguldījuma Plāna līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem. Riska pārvaldīšana notiek pamatojoties uz sabiedrības organizatorisko struktūru un katrai struktūrvienībai noteikto atbildību, pienākumiem un tiesībām. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

Situācija pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

Līdz ar pārmaiņām, ko radīja ekonomikas un finanšu krīze kopš 2008. gada, būtiskas izmaiņas notika arī finanšu tirgos, pieauga arī nenoteiktība uzņēmējdarbības un investīciju vidē. Izmaiņas globālajos finanšu tirgos izraisīja banku un citu finanšu institūciju bankrotus, kā arī banku glābšanas plānu īstenošanu daudzās pasaules valstīs, tai skaitā Latvijā. Pasaules ekonomikā arvien vairāk nostiprinās atlabšanas tendences, un Latvijas ekonomikā 2010. gadā atkal sāka parādīties izaugsme, tomēr, joprojām saglabājas būtiska nenoteiktība par ekonomikas tālāko attīstību nākotnē.

Vadība ir pārliecināta, ka pašreizējos apstākļos tā izmanto visus rīcībā esošus līdzekļus, lai nodrošinātu ilgtspējīgu Sabiedrības uzņēmējdarbības attīstību.

Salīdzinot ar 2008. gadu un 2009. gada sākumu, ir pieaugusi gan jaunu emitentu aktivitāte, gan tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū, tādējādi mazinot risku, ka ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām.

(a) Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Kredītiestādēs ar investīciju reitingu tiek noguldīti depozīti lielākās summās uz garākiem termiņiem, bet kredītiestādēs ar zemāku reitingu tiek noguldīti depozīti uz termiņu līdz 1 gadam. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Komerksabiedrību parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no neto aktīviem, minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām LR emisijām un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20 procentus no Plāna neto aktīviem.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(b) Likviditātes risks – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir nelielas un prognozējamas. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpiršanu darījumus jeb repo darījumus. (skat. 12., 13. un 14. pielikumu)

(c) Tirgus risks – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jūtīguma analīzi. (skat. 11., 13. un 15. pielikumu)

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Tā kā Plāna ieguldījumi ir gan ar fiksētām, gan mainīgām likmēm, Plāns ir pakļauts naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju riskam. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, 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. Lai samazinātu naudas plūsmas procentu likmju risku tiek rēķināts laika periods līdz nākamajai procentu likmju maiņai, īss laika periods nodrošina zemāku procentu likmju risku. Lai stabilizētu ienesīgumu un mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi uz ieguldījumu portfeļa vērtību, noteikta daļa no ieguldījumiem ir veikti ilgtermiņa augstvērtīgos vērtspapīros, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kas tiek vērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, kā arī daļa no portfeļa ieguldījumiem tiek izvietoti finanšu instrumentos ar fiksētām likmēm.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 30% apmērā no Plāna neto aktīviem. Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ir visvairāk pakļautas cenu svārstību riskam, tādēļ tiek izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti, lai ierobežotu cenu svārstību risku. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Ieguldījumu Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros, akcijās, ieguldījumu apliecībās vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem. Atvasinātie finanšu instrumenti tiek izmantoti, lai ierobežotu valūtas svārstību risku.

SEB grupas ietvaros tiek rīkotas tikšanās fondu un pensiju Plānu pārvaldniekiem, kuru laikā tiek pieņemti stratēģiski lēmumi, par to kuros pasaules tirgos ieguldīt, kādā apmērā un kādos finanšu instrumentos. Lēmumi tiek pieņemti SEB grupas ietvaros, pārvaldniekiem pārrunājot pasaules ekonomikas tendences.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Plāna pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

(d) Kapitāla riska vadība - Plāna kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Plāns nevar kontrolēt. Plānam nav aizņēmumu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	32 105 933	45 229 830
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 653 909	4 576 086
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	2 966 968	2 951 843
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 446 307	2 440 655
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	520 661	511 188
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 686 941	1 624 243
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	1 686 941	1 624 243
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	56 067 272	44 069 636
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	5 681 263	6 997 823
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	5 681 263	6 997 823
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	-
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	2 859 554	7 873 122
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 859 554	4 013 610
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	3 859 512
- Tai skaitā Akcijas	-	302 032
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	302 032
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	47 526 455	28 896 659
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	108 673
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	47 526 455	28 787 986
Kopā ieguldījumu portfelis	92 827 114	93 875 552

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2010. gada 31. decembrī ir 5 915 158 LVL (31.12.2009 - 4 925 976 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tirgus cenas uz pārskata datumu.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2010. gada 31. decembrī ir 33 685 672 LVL (2009. gada 31. decembrī - 46 811 429).

Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās termiņnoguldījumu procentu likmes.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2010. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	550 100	LVL	545 358	568 193	0.59%
Latvijas Republika 5.875 % 23/04/2013	Latvija	2 647 800	LVL	2 641 274	2 927 785	3.07%
Latvijas Republika 6 % 26/02/2012	Latvija	2 000 000	LVL	2 033 344	2 185 285	2.29%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				5 219 976	5 681 263	5.95%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	518 400	EUR	367 035	359 934	0.38%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	263 200	LVL	261 691	275 547	0.29%
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	28 000	LVL	28 011	29 239	0.03%
LHZB 5.70% 15/02/2011	Latvija	521 200	EUR	366 329	375 796	0.39%
LHZB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	629 300	EUR	437 040	436 830	0.46%
LHZB LIBOR (6) 15/08/2011	Latvija	601 800	USD	294 708	322 349	0.34%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	265 000	EUR	177 862	192 461	0.20%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	248 800	EUR	172 401	166 053	0.17%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	516 031	EUR	90 451	45 225	0.05%
Trasta Komerccbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	952 000	EUR	669 154	656 120	0.69%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 864 682	2 859 554	3.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

(a) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2010. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Aviva European Convergence Equity Fund	Luksemburga	8 863	EUR	1 827 948	1 943 858	2.04%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	14 761	EUR	1 388 389	1 414 113	1.48%
ComStage MSCI World TRN ETF	Vācija	182 328	EUR	2 658 751	3 025 405	3.17%
db x-trackers DAX Index ETF	Luksemburga	28 967	EUR	1 412 823	1 415 908	1.48%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Luksemburga	277 429	EUR	4 184 831	4 597 586	4.81%
db x-trackers S&P 500 ETF	Vācija	203 344	EUR	2 077 786	2 155 098	2.26%
DWS Russia Equity Fund	Luksemburga	11 364	EUR	1 572 318	1 883 163	1.97%
GAM Star Asian Equity Fund	Īrija	244 358	EUR	2 277 694	2 399 288	2.51%
Global Advantage Emerging Markets High Value Fund	Luksemburga	913	EUR	1 109 883	1 209 797	1.27%
HSBC Global Macro Fund	Luksemburga	10 860	EUR	895 864	905 124	0.95%
iShares MSCI World ETF	Luksemburga	141 200	EUR	1 914 112	2 051 207	2.15%
JP Morgan Eastern Europe Equity Fund	Luksemburga	76 098	EUR	1 130 074	1 155 738	1.21%
Lyxor MSCI World ETF	Luksemburga	34 221	EUR	2 063 149	2 346 622	2.46%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	6 402	EUR	924 187	992 300	1.04%
Pictet Russian Equity Fund	Luksemburga	19 402	EUR	815 155	870 646	0.91%
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	Austrija	9 508	EUR	1 454 101	1 505 298	1.58%
Schroder ISF Emerging Europe Debt Fund	Luksemburga	209 974	EUR	2 815 188	2 840 733	2.97%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	5 954	EUR	463 281	567 796	0.59%
Schroders Global Asset Allocation Fund	Luksemburga	13 237	EUR	944 447	958 955	1.00%
SEB Credit Opportunity Fund Acc	Luksemburga	14 110	EUR	991 656	1 200 280	1.26%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Luksemburga	205 083	EUR	1 433 720	1 622 190	1.70%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	510 550	EUR	986 054	1 085 205	1.14%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	50 847	EUR	3 623 306	3 709 752	3.88%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	21 255	EUR	1 404 132	1 402 354	1.47%
SEB Russia Fund	Luksemburga	186 851	EUR	1 230 917	1 623 478	1.70%
Tiberius Commodity Alpha Fund	Luksemburga	17 143	EUR	1 001 565	1 179 747	1.24%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 387 335	1 464 814	1.53%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				43 988 666	47 526 455	49.77%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				52 073 324	56 067 272	58.72%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos
(turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2009. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 12 mēn. 01/04/2010	Latvija	417 100	LVL	379 347	409 278	0.43%
Latvijas Republika 12 mēn. 14/05/2010	Latvija	2 534 700	LVL	2 259 064	2 455 511	2.57%
Latvijas Republika 12 mēn. 15/01/2010	Latvija	1 108 500	LVL	1 028 653	1 107 270	1.16%
Latvijas Republika 12 mēn. 16/04/2010	Latvija	923 700	LVL	835 534	903 423	0.95%
Latvijas Republika 12 mēn. 21/05/2010	Latvija	1 265 700	LVL	1 125 369	1 224 081	1.28%
Latvijas Republika 3.375 % 04/02/2010	Latvija	410 000	LVL	410 046	414 755	0.43%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	550 100	LVL	545 358	483 505	0.51%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				6 583 371	6 997 823	7.32%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	562 600	EUR	394 969	393 303	0.41%
Elko Grupa 10% 29/11/2010	Latvija	222 000	EUR	156 809	156 048	0.16%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	518 400	EUR	367 035	359 707	0.38%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	263 200	LVL	261 691	294 869	0.31%
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	28 000	LVL	28 011	22 084	0.02%
LHZB 5.70% 15/02/2011	Latvija	521 200	EUR	366 329	368 521	0.39%
LHZB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	629 300	EUR	437 040	401 609	0.42%
LHZB LIBOR (6) 15/08/2011	Latvija	601 800	USD	294 708	276 682	0.29%
LHZB RIGIBOR (6) 15/08/2010	Latvija	208 000	LVL	208 586	222 101	0.23%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	299 700	EUR	208 911	202 728	0.21%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	265 000	EUR	177 862	173 346	0.18%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	248 800	EUR	172 401	166 105	0.17%
PrivatBank LIBOR (6) 15/05/2010	Latvija	395 000	EUR	276 922	271 803	0.28%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	516 031	EUR	90 451	45 225	0.05%
Trasta Komerccbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	952 000	EUR	669 154	659 479	0.69%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				4 110 879	4 013 610	4.20%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2009. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	524 000	LVL	524 923	539 821	0.56%
DnB NORD bankas 23/04/2010	Lietuva	1 133 000	LVL	1 053 418	1 088 273	1.14%
Nordea Bank 20/04/2010	Zviedrija	1 461 000	LVL	1 371 265	1 410 799	1.48%
Societe Generale 13.25% 22/04/2010	Francija	800 000	LVL	800 000	820 619	0.86%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				3 749 606	3 859 512	4.04%
<u>Akcijas</u>						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Lyxor DJ Euro Stoxx 50 ETF	Luksemburga	14 287	EUR	381 213	302 032	0.32%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				381 213	302 032	0.32%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
SIF Nekustamā īpašuma fonds	Latvija	130 680	USD	109 800	108 673	0.11%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				109 800	108 673	0.11%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	13 158	EUR	1 193 021	1 211 792	1.27%
ComStage MSCI World TRN ETF	Luksemburga	204 642	EUR	2 810 237	2 814 620	2.95%
JB Absolute Return Bond Fund Corporate	Luksemburga	8 253	EUR	731 346	734 936	0.77%
M&G European Corporate Bond Fund	Lielbritānija	79 278	EUR	745 137	754 603	0.79%
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	29 037	EUR	740 592	745 484	0.78%
SEB Asia Fund ex. Japan	Luksemburga	169 998	EUR	562 243	610 037	0.64%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	373 772	EUR	3 224 695	3 649 507	3.82%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	550 327	EUR	484 935	491 278	0.51%
SEB Credit Opportunity Fund Acc	Luksemburga	14 110	EUR	991 656	1 110 560	1.16%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Luksemburga	205 083	EUR	1 433 720	1 441 908	1.51%
SEB Emerging Markets Fund	Luksemburga	510 527	EUR	653 819	664 876	0.70%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	45 787	EUR	3 253 631	3 272 595	3.42%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	4 883	EUR	332 075	306 161	0.32%
SEB Russia Fund	Luksemburga	169 696	EUR	1 028 905	1 052 962	1.10%
Schroder EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	103 208	EUR	1 161 997	1 174 347	1.23%
Schroder ISF Emerging Europe Debt Fund	Luksemburga	175 747	EUR	2 339 387	2 331 976	2.44%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	5 954	EUR	463 281	498 966	0.52%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	Vācija	258 809	EUR	3 342 580	3 550 532	3.72%
iShares Dow Jones Industrial Average	Luksemburga	9 015	EUR	568 504	468 404	0.49%
iShares S&P 500 Index Fund	Luksemburga	346 598	EUR	2 387 339	1 902 442	1.99%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				28 449 100	28 787 986	30.13%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				43 383 969	44 069 636	46.12%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

(a) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2010. gada 31.decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	318 000	LVL	309 264	314 431	0.33%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	721 400	LVL	740 680	757 230	0.79%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	430 400	LVL	415 474	409 881	0.43%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	1 100 000	EUR	712 539	746 865	0.78%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	203 600	LVL	228 086	217 900	0.23%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 406 043	2 446 307	2.56%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 10/02/2016	Lietuva	542 000	EUR	319 062	340 550	0.36%
Lietuvas Republika 5.875% 10/05/2012	Lietuva	21 000	EUR	16 680	15 654	0.02%
Polijas Republika 15/04/2020	Polija	170 000	EUR	126 470	125 275	0.13%
Polijas Republikas obligācija 3/07/2012	Polija	46 000	USD	27 507	25 972	0.03%
Vācijas Republikas obligācija 4/07/2012	Vācija	18 000	EUR	14 242	13 210	0.01%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				503 961	520 661	0.55%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	12 000	LVL	11 992	12 176	0.01%
LHZB ķīlu zīme 15/08/2011	Latvija	14 500	LVL	16 977	15 116	0.02%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	2 307 000	EUR	1 491 200	1 659 649	1.74%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				1 520 169	1 686 941	1.77%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				4 430 173	4 653 909	4.88%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi (turpinājums)

(b) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2009. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	318 000	LVL	309 263	313 103	0.33%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	721 400	LVL	740 680	758 163	0.79%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	430 400	LVL	415 474	408 727	0.43%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	1 100 000	EUR	712 539	740 840	0.78%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	203 600	LVL	228 086	219 822	0.23%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 406 042	2 440 655	2.55%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 10/02/2016	Lietuva	542 000	EUR	319 062	332 604	0.35%
Lietuvas Republika 5.875% 10/05/2012	Lietuva	21 000	EUR	16 680	15 806	0.02%
Polijas Republika 15/04/2020	Polija	170 000	EUR	126 470	125 423	0.13%
Polijas Republikas obligācija 3/07/2012	Polija	46 000	USD	25 142	24 019	0.03%
Vācijas Republikas obligācija 4/07/2012	Vācija	18 000	EUR	14 242	13 336	0.01%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				501 596	511 188	0.53%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	12 000	LVL	11 992	12 151	0.01%
LHZB ķīlu zīme 15/08/2011	Latvija	14 500	LVL	16 977	15 393	0.02%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	2 307 000	EUR	1 491 200	1 596 699	1.67%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				1 520 169	1 624 243	1.70%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				4 427 807	4 576 086	4.79%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

7. Termiņnoguldījumi

(a) Termiņnoguldījumi uz 2010. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
<u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	6 755 000	1 394 848	8 149 848	8.53%
A/S Citadele Banka	Latvija	LVL	22 940	4 130	27 070	0.03%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	1 891 122	26 113	1 917 235	2.01%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	1 619 105	346 830	1 965 935	2.06%
VAS LHZB	Latvija	LVL	7 212 230	357 215	7 569 445	7.93%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	7 892 313	145 678	8 037 991	8.42%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	3 570 000	868 409	4 438 409	4.65%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			28 962 710	3 143 223	32 105 933	33.63%

(b) Termiņnoguldījumi uz 2009. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
<u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	7 367 395	777 039	8 144 434	8.52%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	22 940	3 075	26 015	0.03%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	7 734 825	154 179	7 889 004	8.26%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	4 314 105	465 287	4 779 392	5.00%
VAS LHZB	Latvija	LVL	2 499 173	256 050	2 755 223	2.88%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	7 922 632	573 881	8 496 513	8.89%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	7 410 000	953 724	8 363 724	8.75%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	4 395 000	380 525	4 775 525	5.00%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			41 666 070	3 563 760	45 229 830	47.34%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	<u>2 813 114</u>	<u>1 827 021</u>

9. Atvasinātie finanšu instrumenti

Ieguldījumu politika pieļauj izmantot nākotnes līgumus, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instrumentu. Uz 2010. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums (uz 31.12.2009 arī nebija noslēgts neviens līgums). Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Latvijas Bankas valūtas kursu.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(124 057)	(135 286)
Atlīdzība Turētājbankai – A/S SEB Banka	(14 691)	(14 717)
	(138 748)	(150 003)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2010. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 986 049	322 349	49 758 874	56 067 272
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 726 734	25 972	2 901 203	4 653 909
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	32 105 933	-	-	32 105 933
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	1 227 999	-	1 585 115	2 813 114
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(138 748)	-	-	(138 748)
Neto aktīvi kopā	40 907 967	348 321	54 245 192	95 501 480
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	42.84%	0.36%	56.80%	100%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2009. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	11 396 389	385 355	32 287 892	44 069 636
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 727 359	24 019	2 824 708	4 576 086
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	45 229 830	-	-	45 229 830
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	1 456 556	-	370 465	1 827 021
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(150 003)	-	-	(150 003)
Neto aktīvi kopā	59 660 131	409 374	35 483 065	95 552 570
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	62.44%	0.43%	37.13%	100%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

Tabulās apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2010. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu LVL	Līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	47 526 456	2 260 332	6 280 484	-	56 067 272
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	1 674 765	1 356 572	1 622 572	4 653 909
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	24 064 238	8 041 695	-	32 105 933
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 813 114	-	-	-	2 813 114
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(138 748)	-	-	-	(138 748)
Neto aktīvi kopā	50 200 822	27 999 335	15 678 751	1 622 572	95 501 480
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	52.56%	29.32%	16.42%	1.70%	100%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2009. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu LVL	Līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	29 198 691	11 619 814	3 251 131	-	44 069 636
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	2 655 388	1 920 698	4 576 086
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	30 615 006	14 614 824	-	45 229 830
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 827 021	-	-	-	1 827 021
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(150 003)	-	-	-	(150 003)
Neto aktīvi kopā	30 875 709	42 234 820	20 521 343	1 920 698	95 552 570
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	32.31%	44.20%	21.48%	2.01%	100%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2010. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	47 526 456	3 353 283	5 187 533	-	56 067 272
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	1 674 765	1 356 572	1 622 572	4 653 909
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	24 064 238	8 041 695	-	32 105 933
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 813 114	-	-	2 813 114
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(138 748)	-	-	-	(138 748)
Neto aktīvi kopā	47 387 708	31 905 400	14 585 800	1 622 572	95 501 480
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	49.62%	33.41%	15.27%	1.70%	100%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2009. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	29 198 691	13 778 264	1 092 681	-	44 069 636
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	2 655 389	1 920 697	4 576 086
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	30 869 089	14 360 741	-	45 229 830
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 827 021	-	-	1 827 021
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(150 003)	-	-	-	(150 003)
Neto aktīvi kopā	29 048 688	46 474 374	18 108 811	1 920 697	95 552 570
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	30.40%	48.64%	18.95%	2.01%	100%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem (turpinājums)

(c) *Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2010. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi <i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	5.06%	4.83%	8.56%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8.61%	-	-

(d) *Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2009. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi <i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	5.05%	4.83%	8.52%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	12.08%	-	-

14. Patiesās vērtības hierarhija

7.SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekoriģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram nākotnes līgumus (futures)
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu likne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

	31.12.2010			Kopā LVL
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL	3. līmenis LVL	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	8 540 817	-	-	8 540 817
- <i>Tai skaitā akcijas</i>	-	-	-	-
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	47 526 455	-	-	47 526 455

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Aktīvu jūtīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Plāna pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Plāna aktīvu un saistību valūtas, lai minimizētu Plāna atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Visi Plāna vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā un to izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Plāna neto aktīviem.

(a) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2010. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2010. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	49 758 874	(4 975 887)	4 975 887
	USD	322 349	(32 235)	32 235
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
	EUR	2 901 203	(290 120)	290 120
	USD	25 972	(2 597)	2 597
		53 008 398	(5 300 840)	5 300 840

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(b) Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2010. gada 31. decembri

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2010. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota cenu standarta novirze. MSCI World indeksa standarta novirze 2010. gadā bija 5.94%, kas tika izmantots Rietumeiropas valstu akciju un ieguldījumu fondu cenu svārstību aprēķinā.

	Ieguldījuma reģions	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Rietumeiropa	47 526 455	(192 491)	192 491
		47 526 455	(192 491)	192 491

(c) Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2010. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2010. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos			-1%%	+1%%
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	5 710 502	91 459	(88 924)
	EUR	613 482	1 513	(1 503)
		6 323 984	92 972	(90 427)

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(d) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2009. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2009. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	10 918 251	(1 091 825)	1 091 825
	USD	276 682	(27 668)	27 668
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
	EUR	1 214 674	(121 467)	121 467
	USD	24 019	(2 402)	2 402
		12 433 626	(1 243 362)	1 243 362

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2009. gada 31. decembri

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2009. gada 31. decembri akcijām un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota cenu standarta novirze. MSCI World indeksa standarta novirze 2009. gadā bija 12.81%, kas tika izmantots Rietumeiropas valstu akciju un ieguldījumu fondu cenu svārstību aprēķinā. Baltic Benchmark indeksa standarta novirze 2009. gadā bija 22%, kas tika izmantots Baltijas valstu akciju un ieguldījumu fondu cenu svārstību aprēķinā.

	Ieguldījuma reģions	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Akcijas</i>				
	Rietumeiropa	302 032	(3 529)	3 529
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Baltijas valstis	108 673	(2 237)	2 237
	Rietumeiropa	28 787 986	(336 388)	336 388
		29 198 691	(342 154)	342 154

(f) Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2009. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2009. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	10 339 597	42 419	(28 049)
	EUR	743 140	7 986	(7 850)
		11 082 737	50 405	(35 899)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2010. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	44 069 636	59 285 523	(51 137 514)	3 849 627	56 067 272
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 576 086	-	-	77 823	4 653 909
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	45 229 830	32 607 662	(45 731 559)	-	32 105 933
	93 875 552	91 893 185	(96 869 073)	3 927 450	92 827 114

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2009. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	33 228 995	44 786 953	(35 565 062)	1 618 750	44 069 636
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 505 441	-	-	70 645	4 576 086
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	35 384 584	35 758 632	(25 913 386)	-	45 229 830
Atvasinātie finanšu instrumenti	(522 229)	-	522 229	-	-
	72 596 791	80 545 585	(60 956 219)	1 689 395	93 875 552

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

17. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

	2010	2009
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	433 582	559 908
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3 493 867	1 129 487
	3 927 450	1 689 395

18. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	267 949	2 197 968
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	-	865 713
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	835 504	130 700
	1 103 453	3 194 381

19. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2008.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	(51 090)	20 250 755	34 883 262
Plāna daļu skaits	65 420 764	70 204 820	61 129 872
Plāna daļas vērtība	1.4598038	1.361054	1.231833
Plāna gada ienesīgums	7.26%	10.49%	-5.95%

20. Darījumi ar saistītām personām

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu Plāns "SEB Aktīvais plāns" saistītās puses ir Pārvaldītājs Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība SEB Wealth Management, kura mātes uzņēmums ir AS SEB banka, kam pieder 100% akciju kapitāls. A/S SEB banka ir "SEB Aktīvais plāns" Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS

	2010	2009
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(1 377 176)	(1 376 448)

(b) Darījumi ar Turētājbanku – A/S SEB banka:

Atlīdzība Turētājbankai	(170 131)	(163 000)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	61 929	355 606
	(108 202)	192 606

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2010. gada 31. decembrī Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi sastāda 8 149 848 LVL (31.12.2009 – 8 144 434 LVL).

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

21. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

22. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

23. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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