

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS
IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SEB LATVIJAS PLĀNS”

STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR
6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS
2010. GADA 30. JŪNIJĀ

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB LATVIJAS PLĀNS”
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ**

SATURS

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	8
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	9
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	10
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	11
Finanšu pārskatu pielikumi	12 – 34

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB LATVIJAS PLĀNS”
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ**

Informācija par plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	“SEB Latvijas 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 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 saistītās tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks Santa Purgaile – valdes locekle Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Jānis Rozenfelds – Fondu un plānu pārvaldnieks Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu. Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētāja vietnieks un plānu pārvaldnieks Niklāvs Zemzaris.
Turētājbanka:	A/S “SEB banka”
Pārskata periods:	2010. gada 1. janvāris – 30. jūnijs
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga, LV 1010, Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna neto aktīvi 2010. gada 30. jūnijā bija 36 387 463 latu apmērā, kas ir par 27.02% vairāk nekā gada sākumā. 2010. gada 30. jūnijā vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.4677226 lati, un Plāna ienesīgums 2010. gada 6 mēnešos bija 3.49%.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un Turētājbankai kopā 2010. gada sešos mēnešos bija 162 924 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. gada pirmajā pusē plāna līdzekļi tika ieguldīti tikai fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Ieguldījumu īpatsvars obligācijās uz gada beigām bija 49.1% no pensiju plāna aktīviem, bet depozītos bija izvietoti 47.0%.

Latvijas makroekonomiskā situācija 2010. gada laikā normalizējās. Tas atainojās arī visu termiņu latu naudas tirgus likmju dinamikā, kas pārskata periodā ievērojami samazinājās. Tā piemēram 12 mēnešu RIGIBID latu naudas tirgus likmes pusgada laikā saruka no 6.78% līdz 2.50%. Kā galveno iemeslu latu procentu likmju kritumam var minēt lielo latu pārpalikumu finanšu sistēmā.


2010. gada 1. pusē saglabājās augsts pieprasījums pēc Latvijas Republikas parādzīmēm, un tas būtiski pārsniedza piedāvājumu. Tāpat ceturkšņa laikā varēja novērot tendenci, ka Valsts Kase pakāpeniski pagarina izsolēs piedāvāto vērtspapīru dzēšanas termiņu. Pusgada laikā tirgū jau tika piedāvātas divgadīgās un trīsgadīgās Latvijas Republikas obligācijas pretstatā parādzīmēm ar dzēšanas termiņu līdz 12 mēnešiem visa 2009. gada laikā.


Atskatoties uz 2010. gada pirmo pusi, jāatzīmē, ka neskatoties uz satraukumu starptautiskajos finanšu tirgos, Latvijā pārskata periods bija salīdzinoši mierīgs. Problēmas Grieķijā nekādi nespēja ietekmēt vietējo likmju dinamiku, jo ar augsto likviditāti saistītie faktori izrādījās daudzārt spēcīgāki.

Turpmākās plāna attīstības prognozes

2010. gada otrajā pusē tiks saglabāta iepriekš īstenotā ieguldījumu stratēģija. Visi ieguldījumi joprojām tiks veikti tikai fiksētā ienākuma instrumentos un naudas tirgū.

Tā kā iegādāties latu obligācijas otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tad Latvijas fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvaru liksim uz valsts parādzīmju izsolēm. Depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt tuvu maksimāli pieļaujamajam līmenim.


Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 9. augustā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības IPAS "SEB Wealth Management" vadība ir atbildīga par ieguldījumu plāna „SEB Latvijas 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 8. līdz 34. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2010. gada 30. jūnijā, 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.

Valdes priekšsēdētājs:	Valdes priekšsēdētāja vietnieks:
	
Normunds Igoļnieks	Jānis Rozenfelts

Rīgā, 2010. gada 9. augustā

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 30. jūnijam.

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 Latvijas 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 pārlicinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām;

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

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

Nemot vērā 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

2010. gada 2. augustā

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



www.seb.lv

PĀRBAUDES ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB Latvijas plāns” dalībniekiem

Ievads

Mēs esam pārbaudījuši pievienoto valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB Latvijas plāns” (Plāns) starpposma pārskatu par finanšu stāvokli 2010. gada 30. jūnijā, starpposma visaptverošo ienākumu pārskatu par 6 mēnešu periodu līdz 2010. gada 30. jūnijam, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu par 6 mēnešu periodu līdz 2010. gada 30. jūnijam un naudas plūsmu pārskatu par 6 mēnešu periodu līdz 2010. gada 30. jūnijam. Vadība ir atbildīga par šo starpposma finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautisko grāmatvedības standartu Nr. 34 “Starpposma finanšu informācija”. Mēs esam atbildīgi par secinājuma sniegšanu par šiem starpposma finanšu pārskatiem, pamatojoties uz mūsu veikto pārbaudi.

Pārbaudes apjoms

Mēs esam veikuši pārbaudi atbilstoši 2410. Starptautiskajam pārbaudes uzdevumu standartam „Uzņēmuma neatkarīgā revidenta veiktā starpposma finanšu informācijas pārbaude”. Starpposma finanšu informācijas pārbaude ietver pārrunas ar Līdzekļu pārvaldītāja darbiniekiem, galvenokārt tiem, kuri atbildīgi par finanšu un grāmatvedības jautājumiem, kā arī analītiskās un citas pārbaudes procedūras. Pārbaude ietver būtiski mazāku procedūru apjomu, nekā saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem veikta revīzija, un tādejādi neļauj mums iegūt pietiekamu pārliecību, ka mēs esam apzinājuši visas būtiskās neatbilstības, kuras varētu tikt konstatētas revīzijas gaitā. Tādēļ mēs nesniedzam revīzijas atzinumu.

Secinājums

Pamatojoties uz mūsu veikto pārbaudi, mūsu uzmanības lokā nav nonākuši tādi apstākļi vai fakti, kas mums liktu uzskatīt, ka pievienotie starpposma finanšu pārskati nesniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Plāna finanšu stāvokli 2010. gada 30. jūnijā, un tā finanšu darbību, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustību un naudas plūsmām par 6 mēnešu periodu līdz 2010. gada 30. jūnijam saskaņā ar Starptautisko grāmatvedības standartu Nr. 34 “Starpposma finanšu informācija”.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle


Rīga, Latvija
2010. gada 9. augustā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Pārskats par finanšu stāvokli 2010. gada 30. jūnijā

		30.06.2010.	31.12.2009.
	Pielikums	LVL	LVL
<u>Aktīvi</u>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	16 543 388	12 831 120
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	1 350 675	1 317 572
Terminoguldījumi kredītiestādēs	7	17 108 398	13 960 564
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	1 419 624	555 136
KOPĀ AKTĪVI		<u>36 422 085</u>	<u>28 664 392</u>
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	10	(34 622)	(18 169)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(34 622)</u>	<u>(18 169)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>36 387 463</u>	<u>28 646 223</u>

Pielikumi no 12. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Normunds Igoļnieks
 "SEB Wealth Management" IPAS
 valdes priekšsēdētājs



 Jānis Rozenfelds
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 9. augustā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ


Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	6 mēnešu periods līdz 2010.gada 30. jūnijam LVL	6 mēnešu periods līdz 2009.gada 30. jūnijam LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		528 117	402 883
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		145 674	90 506
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	18	375 860	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	228 754	164 887
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		1 784	3 001
Kopā ienākumi:		1 280 189	661 277
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	18	-	(33 986)
Pārējie izdevumi		(34)	(12)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(132 458)	(45 814)
Atlīdzība Turētājbankai		(30 466)	(14 467)
Kopā izdevumi:		(162 958)	(94 279)
PĀRSKATA PERIODA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		1 117 231	566 998

Pielikumi no 12. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Normunds Igolnieks
 "SEB Wealth Management" IPAS
 valdes priekšsēdētājs



 Jānis Rozenfelds
 Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2010. gada 9. augustā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ


Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats

	6 mēnešu periods līdz 2010.gada 30. jūnijam LVL	6 mēnešu periods līdz 2009.gada 31. decembrim LVL	6 mēnešu periods līdz 2009.gada 30. jūnijam LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	28 646 223	21 951 648	8 302 906
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 554 662	6 458 810	13 958 618
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(4 930 653)	(1 221 857)	(876 874)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	6 624 009	5 236 953	13 081 744
Pārskata perioda peļņa, kas attiecināma uz plāna dalībniekiem	1 117 231	1 457 622	566 998
Neto aktīvu izmaiņas pārskata periodā	7 741 240	6 694 575	13 648 742
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	36 387 463	28 646 223	21 951 648
Plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	20 198 485	16 387 456	6 444 201
Plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	24 791 785	20 198 485	16 387 456
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.4182362	1.3395397	1.2884305
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	1.4677226	1.4182362	1.3395397

Pielikumi no 12. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Normunds Igoļnieks
 "SEB Wealth Management" IPAS
 valdes priekšsēdētājs



 Jānis Rozenfelds
 Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2010. gada 9. augustā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ


Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	6 mēnešu periods līdz 2010.gada 30. jūnijam LVL	6 mēnešu periods līdz 2009.gada 30. jūnijam LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata perioda peļņa	1 117 231	566 998
- aprēķinātie procenti	<u>(673 791)</u>	<u>(493 389)</u>
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	443 440	73 609
Neto izmaiņa kredītoros	16 453	8 393
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(3 493 368)	(6 493 702)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	(33 103)	(986 752)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(3 597 907)	(5 546 534)
Neto izmaiņas klasificētās kā patiesajā vērtībā vērtētās finanšu saistībās	<u>-</u>	<u>(4 024)</u>
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(6 664 485)	(12 949 010)
Saņemtie procentu ienākumi	<u>904 964</u>	<u>115 766</u>
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(5 759 521)	(12 833 244)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 554 662	13 958 618
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(4 930 653)	(876 874)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	6 624 009	13 081 744
Naudas līdzekļu pieaugums	864 488	248 500
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	<u>555 136</u>	<u>122 078</u>
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	1 419 624	370 578

Pielikumi no 12. līdz 34. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Normunds Igoļnieks
 "SEB Wealth Management" IPAS
 valdes priekšsēdētājs



 Jānis Rozenfelds
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 9. augustā

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija plānu

"SEB Latvijas plāns" (turpmāk tekstā – Plāns) reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāns īsteno sabalansētu ieguldījumu startēģiju.

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 konservatīva stratēģija, 100 % Plāna aktīvi tiek ieguldīti Latvijā. Plāna līdzekļi tiek izvietoti valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos.

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

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

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.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot 2009. gada finanšu pārskatus, starpposma finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas.

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Starpposma finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar 34. starptautisko grāmatvedības standartu (SGS), „Starpposma finanšu informācija”. Šie starpposma finanšu pārskati skatāmi kopā ar 2009. gada pilniem finanšu pārskatiem, kas sagatavoti saskaņā ar SFPS.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 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 pieejas pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot finanšu pārskatus, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, piemērojot izvēlēto uzskaites politiku.

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. 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. un 2009. gadu, ir pieaugusi gan jaunu emitentu aktivitāte, gan tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū, tādējādi mazinot risku, ka IPAS SEB Wealth Management 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 30. jūnijā iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

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

- Grozījumi 32. SGS Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana - Tiesību emisiju uzskaitē, kuras ir uzrādītas citā valūtā nekā izdevēja funkcionālā valūta.
- 2. SFPS, Maksājums ar akcijām – skaidras naudas darījumi koncerna ietvaros. Šie grozījumi parāda principus, kā klasificēt maksājumus ar akcijām gan atsevišķajos, gan konsolidētajos pārskatos.
- 2009. gada Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi. Šis ir labojumu 12 standartos apkopojums, kas ir daļa no uzlabojumiem, ko katru gadu izdara Starptautiskajos Grāmatvedības standartos.
- 15. SFPIK Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi. Šī interpretācija paskaidro, kurš standarts - 18. SGS vai 11. SGS jāpiemēro attiecīgajos darījumos.

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

- Grozījumi 1. SFPS, Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi. Izmaiņas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi nav apstiprināti ES.
- 9. SFPS, Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana. 9. SFPS tika izdots 2009. gada novembrī un aizstāj tās 39. SGS sadaļas, kas attiecas uz finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu. 9. SFPS ir jāpiemēro no 2013. gada 1. janvāra, tiek atļauta arī ātrāka piemērošana. Standarts nav apstiprināts ES. Plāns pašreiz novērtē ieviešanas laiku un izmaiņu ietekmi uz finanšu pārskatiem.
- Grozījumi 24. SGS, Saistīto pušu atklāšana ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināts ES.
- Grozījumi 14. SFPS, Maksājumi minimālā finansējuma prasībai. Ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināts ES.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

- 19. SFPIK, Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem. Ir spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināts ES.
- 2010. gada Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi. Grozījumi ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī. Grozījumi nav apstiprināti ES. Plāns pašreiz novērtē ieviešanas laiku un izmaiņu ietekmi uz finanšu pārskatiem.
- Starptautiskais Finanšu pārskatu standarts maziem un vidējiem uzņēmumiem ir patstāvīgs standarts, kas pielāgots mazāku uzņēmumu vajadzībām un iespējām. Standarts izdots 2009. gada jūlijā.

2.2 Procentu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies. Procentu ienākumi par visiem procentus pelnošiem finanšu instrumentiem tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā izmantojot efektīvo procentu likmes metodi. Procentu ienākumi ietver procentus, kas saņemti no termiņnoguldījumiem, naudas bankā un parāda vērtspapīriem.

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, vai atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. 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 Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 0.97% gadā no 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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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 un termiņnoguldījumi. 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 aktīvu, kas 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 līdzekļu pārvaldītāja 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 atzīti 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.

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot pēdējās pieejamās 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.

- (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 Ieguldījumu 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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(c) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

Termiņnoguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēti vai nosakāmi maksājumi un kuri netiek kotēti aktīvā tirgū. Termiņnoguldījumi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā, kas ietver naudas summu, lai izveidotu noguldījumu, ieskaitot visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas, un pēc tam uzskaitīti amortizētajā vērtībā. Procentu ieņēmumi no noguldījumiem tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā.

Plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi aizdevumu un prasību vērtības samazinājumam. Ja pastāv šādi pierādījumi, zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā.

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 Plāna finanšu rezultātiem nav būtiska.

Izmantotie valūtas kursi:

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
1 EUR	0.702804	0.702804

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.

2.9 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, Plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – Ieguldījuma Plāna daļas). 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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas (turpinājums)

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no 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 līdzekļu pārvaldītājam nav pieejama informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu termiņstruktūru. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī.

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.

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA elektronisku rīkojumu par 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 tirgto 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.

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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana

Pensiju Plāna galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Plāna 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 Ieguldījumu 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

Globālās ekonomikas krīze 2009. gadā, iespējams, sasniedza savu zemāko punktu. Globāli koordinētu stimulējošu soļu rezultātā ir būtiski uzlabojusies situācija pasaules finanšu instrumentu tirgos. Ir sākusi uzlaboties banku sektora likviditāte, starpbanku kredītu procentu likmes atrodas rekordzemā līmenī, un cenu svārstību indeksi fondu biržās ir būtiski pazeminājušies. Tajā pat laikā nevar ar pilnu pārliecību teikt, ka visas globālās ekonomikas problēmas jau ir atrisinātas. Krīze ietekmēs visas pasaules un arī Latvijas ekonomisko attīstību daudzu gadu garumā. Ietekmes lielumu nav iespējams precīzi noteikt, tāpat nav iespējams no tās pilnībā pasargāties.

Vadība nevar ticami noteikt ietekmi uz Plāna finansiālo stāvokli, ko izraisītu atkārtota likviditātes pasliktināšanās finanšu tirgos, svārstīguma palielinājums valūtu un ieguldījumu tirgos, kā arī turpmāka Latvijas ekonomikas lejupslīde. Vadība ir pārliecināta, ka pašreizējos apstākļos tā izmanto visus tās rīcībā esošos līdzekļus, lai nodrošinātu ilgtspējīgu Plāna attīstību.

Salīdzinot ar 2008. gadu un 2009. gadu, 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 kredīspējas izmaiņām: ja kredīspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazīna kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījums ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Starptautiskās kredītreitings aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingsam 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. Ieguldījumi vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no neto aktīviem un vienlaicīgi 10% no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem. Ieguldījumi valsts vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 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.

(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 atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus. (skat. 12., 13. un 14. pielikumu).

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(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. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāns nav veicis ieguldījumus citu uzņēmumu akcijās, tādēļ tas nav pakļauts būtiskām cenu svārstībām.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem.

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 LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	30.06.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	17 108 398	13 960 564
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 350 675	1 317 572
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	1 276 439	1 242 558
<i>-t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	1 276 439	1 242 558
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	74 236	75 014
<i>-t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	74 236	75 014
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	16 543 388	12 831 120
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	15 964 429	12 026 716
<i>- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	15 964 429	12 026 716
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	578 959	804 404
<i>- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	578 959	804 404
Kopā ieguldījumu portfelis	35 002 461	28 109 256

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2010. gada 30. jūnijā sastāda 1 523 931 LVL (31.12.2009. – 1 277 983 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tirgus cenas uz pārskata datumu.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2010. gada 30. jūnijā sastāda 17 868 010 LVL (31.12.2009. – 14 736 787 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2010. gada 30. jūnijā un 2009. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās termiņnoguldījumu procentu likmes.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (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 30. jūniju*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 03/Jun/2011	Latvija	842 800	LVL	813 241	815 020	2.24%
Latvijas Republika 04/Mar/2011	Latvija	269 200	LVL	257 749	263 112	0.72%
Latvijas Republika 08/Apr/2011	Latvija	333 300	LVL	322 353	324 713	0.89%
Latvijas Republika 11/Feb/2011	Latvija	450 000	LVL	423 884	440 677	1.21%
Latvijas Republika 11/Mar/2011	Latvija	215 900	LVL	207 751	210 881	0.58%
Latvijas Republika 17/Jun/2011	Latvija	333 400	LVL	322 844	322 761	0.89%
Latvijas Republika 18/Feb/2011	Latvija	1 000 000	LVL	947 134	978 649	2.69%
Latvijas Republika 18/Mar/2011	Latvija	2 500 000	LVL	2 416 144	2 440 307	6.71%
Latvijas Republika 25/Feb/2011	Latvija	250 000	LVL	237 851	244 504	0.67%
Latvijas Republika 27/May/2011	Latvija	333 400	LVL	322 000	322 981	0.89%
Latvijas Republika 5 % 03/Nov/2011	Latvija	132 500	LVL	116 507	136 654	0.38%
Latvijas Republika 5.125% 14/Feb/2013	Latvija	600 000	LVL	575 650	592 106	1.63%
Latvijas Republika 5.875% 23/Apr/2013	Latvija	1 700 000	LVL	1 684 475	1 696 317	4.66%
Latvijas Republika 03/Dec/2010	Latvija	630 700	LVL	624 049	624 979	1.72%
Latvijas Republika 09/Jul/2010	Latvija	800 000	LVL	772 299	799 689	2.20%
Latvijas Republika 16/Jul/2010	Latvija	800 000	LVL	778 182	799 378	2.20%
Latvijas Republika 17/Dec/2010	Latvija	471 700	LVL	466 681	466 563	1.28%
Latvijas Republika 17/Sep/2010	Latvija	500 000	LVL	495 532	498 046	1.37%
Latvijas Republika 23/Jul/2010	Latvija	1 500 000	LVL	1 463 168	1 498 164	4.12%
Latvijas Republika 30/Jul/2010	Latvija	150 000	LVL	146 100	149 755	0.41%
Latvijas Republika 6% 26/Feb/2012	Latvija	1 660 100	LVL	1 671 090	1 716 804	4.72%
Latvijas Republika 06/Aug/2010	Latvija	623 700	LVL	607 982	622 369	1.71%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				15 672 666	15 964 429	43.89%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Elko Grupa 10% 29/Nov/2010	Latvija	60 000	EUR	42 388	42 178	0.12%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/Oct/2011	Latvija	224 000	EUR	159 493	155 399	0.43%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	48 900	LVL	48 884	48 082	0.13%
LHQB 5.25% 15/Aug/2013	Latvija	2 000	LVL	2 001	1 889	0.01%
LHQB 5.70% 15/Feb/2011	Latvija	58 600	EUR	41 135	41 712	0.11%
LHQB EURIBOR (6) 15/Feb/2012	Latvija	31 600	EUR	21 650	21 038	0.06%
LHQB RIGIBOR (6) 15/Aug/2010	Latvija	50 000	LVL	50 022	50 375	0.14%
LHQB ķīlu zīme 15/Aug/2011	Latvija	69 600	LVL	67 099	73 683	0.20%
LHQB ķīlu zīme 15/Aug/2012	Latvija	2 000	LVL	1 879	1 986	0.01%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	10 000	EUR	6 712	6 650	0.02%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/Dec/2011	Latvija	119 500	EUR	83 947	79 758	0.22%
SIA Acme Corporation 30/Apr/2013	Latvija	185 242	EUR	32 470	16 235	0.04%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (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 30. jūniju (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	%
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	58 000	EUR	40 771	39 974	0.11%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				598 451	578 959	1.60%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				16 271 117	16 543 388	45.49%

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
Latvijas Republika 12 mēn. 01/04/2010	Latvija	238 700	LVL	217 095	234 223	0.82%
Latvijas Republika 12 mēn. 14/05/2010	Latvija	987 400	LVL	880 025	956 552	3.34%
Latvijas Republika 12 mēn. 15/01/2010	Latvija	121 700	LVL	112 934	121 565	0.42%
Latvijas Republika 12 mēn. 16/04/2010	Latvija	480 800	LVL	434 908	470 245	1.64%
Latvijas Republika 12 mēn. 21/05/2010	Latvija	525 100	LVL	466 881	507 834	1.77%
Latvijas Republika 3 mēn. 08/01/2010	Latvija	589 000	LVL	573 923	588 804	2.06%
Latvijas Republika 3.3750 % 04/02/2010	Latvija	512 500	LVL	489 206	518 443	1.81%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	132 500	LVL	116 507	116 460	0.41%
Latvijas Republika 6 mēn. 04/06/2010	Latvija	1 523 600	LVL	1 443 824	1 468 529	5.13%
Latvijas Republika 6 mēn. 07/05/2010	Latvija	1 275 000	LVL	1 193 877	1 237 264	4.32%
Latvijas Republika 6 mēn. 11/06/2010	Latvija	600 000	LVL	571 101	577 339	2.02%
Latvijas Republika 6 mēn. 14/05/2010	Latvija	223 700	LVL	209 655	216 711	0.76%
Latvijas Republika 6 mēn. 18/06/2010	Latvija	2 100 000	LVL	2 006 244	2 017 292	7.04%
Latvijas Republika 6 mēn. 21/05/2010	Latvija	1 500 000	LVL	1 409 327	1 450 677	5.06%
Latvijas Republika 6 mēn. 28/05/2010	Latvija	593 200	LVL	559 483	572 725	2.00%
Latvijas Republika 6 mēn. 30/04/2010	Latvija	1 000 000	LVL	936 919	972 053	3.39%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				11 621 909	12 026 716	41.99%
<u>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	116 000	EUR	81 639	81 093	0.28%
Elko Grupa 10% 29/11/2010	Latvija	60 000	EUR	42 388	42 175	0.15%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	224 000	EUR	159 493	155 428	0.54%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (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	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	48 900	LVL	48 884	54 783	0.19%
LHVB 5.25% 15/08/2013	Latvija	2 000	LVL	2 001	1 578	0.01%
LHVB 5.70% 15/02/2011	Latvija	58 600	EUR	41 135	41 434	0.14%
LHVB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	31 600	EUR	21 650	20 166	0.07%
LHVB RIGIBOR (6) 15/08/2010	Latvija	50 000	LVL	50 022	53 390	0.19%
LHVB ķīlu zīme 15/08/2011	Latvija	69 600	LVL	67 099	66 548	0.23%
LHVB ķīlu zīme 15/08/2012	Latvija	2 000	LVL	1 879	1 740	0.01%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	171 000	EUR	120 230	115 672	0.40%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	10 000	EUR	6 712	6 541	0.02%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	119 500	EUR	83 947	79 781	0.28%
PrivatBank LIBOR (6) 15/05/2010	Latvija	40 200	EUR	28 294	27 662	0.10%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	185 242	EUR	32 470	16 235	0.05%
Trasta Komercbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	58 000	EUR	40 771	40 178	0.14%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				828 614	804 404	2.80%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				12 450 523	12 831 120	44.79%

6. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

(a) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2010. gada 30. jūniju

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	600 000	LVL	344 638	385 279	1.06%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	178 500	LVL	151 355	169 007	0.46%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	550 000	LVL	421 242	465 307	1.28%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	23 000	LVL	22 202	22 513	0.06%
Latvijas Republika 6.75% 04/07/2019	Latvija	50 000	LVL	36 799	39 541	0.11%
Latvijas Republika 6.75% 14/03/2013	Latvija	50 000	LVL	45 983	46 563	0.13%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	135 000	EUR	94 685	96 413	0.26%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	63 500	LVL	51 095	51 816	0.14%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				1 167 999	1 276 439	3.50%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi (turpinājums)

(a) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2010. gada 30. jūniju (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	%
<u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	2 800	LVL	2 798	2 839	0.01%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	104 000	EUR	67 617	71 397	0.20%
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</u>				70 415	74 236	0.21%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				1 238 414	1 350 675	3.71%

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	600 000	LVL	344 638	360 719	1.26%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	178 500	LVL	151 355	159 390	0.56%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	550 000	LVL	421 242	464 587	1.62%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	23 000	LVL	22 202	21 841	0.08%
Latvijas Republika 6.75% 04/07/2019	Latvija	50 000	LVL	36 799	37 365	0.13%
Latvijas Republika 6.75% 14/03/2013	Latvija	50 000	LVL	45 983	47 514	0.17%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	135 000	EUR	94 685	99 035	0.35%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	63 500	LVL	51 095	52 107	0.18%
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</u>				1 167 999	1 242 558	4.35%
<u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā</u>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	2 800	LVL	2 798	2 836	0.01%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	104 000	EUR	67 617	72 178	0.24%
<u>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</u>				70 415	75 014	0.25%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				1 238 414	1 317 572	4.60%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

7. Termiņnoguldījumi

(a) *Termiņnoguldījumi uz 2010. gada 30. jūniju*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	3 216 287	289 330	3 505 617	9.63%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	4 294	709	5 003	0.01%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	2 091 193	9 107	2 100 300	5.77%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	3 098 387	93 331	3 191 718	8.77%
VAS LHZB	Latvija	LVL	3 318 754	31 908	3 350 662	9.21%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	3 448 954	55 102	3 504 056	9.63%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	1 100 000	32	1 100 032	3.02%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	300 000	51 010	351 010	0.96%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			16 577 869	530 529	17 108 398	47.00%

(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	%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	2 254 427	182 675	2 437 102	8.50%
A/S Parekss Banka	Latvija	LVL	4 294	621	4 915	0.02%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	2 391 874	27 430	2 419 304	8.44%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	2 156 736	179 645	2 336 382	8.16%
VAS LHZB	Latvija	LVL	771 729	72 956	844 686	2.95%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	2 315 186	128 341	2 443 528	8.53%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	1 540 000	179 807	1 719 807	6.00%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	1 650 000	104 840	1 754 840	6.13%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			13 084 246	876 315	13 960 564	48.73%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	1 419 624	555 136

9. Atvasinātie finanšu instrumenti

Uz 2010. gada 30. jūniju nebija noslēgts neviens nākotnes līgums (31.12.2009. – nebija noslēgts neviens nākotnes līgums).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Uzkrātie izdevumi

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(29 203)	(13 809)
Atlīdzība Turētājbankai – A/S SEB banka	(5 419)	(4 360)
	(34 622)	(18 169)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2010. gada 30. jūniju

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	16 140 445	402 943	16 543 388
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 182 864	167 811	1 350 675
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	17 108 398	-	17 108 398
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 381 496	38 128	1 419 624
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(34 622)	-	(34 622)
Neto aktīvi kopā	35 778 581	608 882	36 387 463
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	98.33%	1.67%	100.00%

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

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	12 204 755	626 365	12 831 120
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 146 359	171 213	1 317 572
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	13 960 564	-	13 960 564
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	555 136	-	555 136
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 169)	-	(18 169)
Neto aktīvi kopā	27 848 645	797 578	28 646 223
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	97.22%	2.78%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra

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

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2010. gada 30. jūniju

	Uz pieprasījumu	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	-	12 011 546	4 531 842	-	16 543 388
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	71 398	735 532	543 745	1 350 675
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	13 847 865	3 260 533	-	17 108 398
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 419 624	-	-	-	1 419 624
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(34 622)	-	-	-	(34 622)
Neto aktīvi kopā	1 385 002	25 930 809	8 527 907	543 745	36 387 463
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	3.81%	71.26%	23.44%	1.49%	100.00%

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

	Uz pieprasījumu	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	-	12 230 247	600 873	-	12 831 120
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	798 612	518 960	1 317 572
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	10 987 068	2 973 496	-	13 960 564
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	555 136	-	-	-	555 136
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 169)	-	-	-	(18 169)
Neto aktīvi kopā	536 967	23 217 315	4 372 981	518 960	28 646 223
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	1.87%	81.05%	15.27%	1.81%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (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, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2010. gada 30. jūniju*

	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	-	12 307 715	4 235 673	-	16 543 388
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	71 398	735 532	543 745	1 350 675
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	13 847 865	3 260 533	-	17 108 398
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 419 624	-	-	1 419 624
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(34 622)	-	-	-	(34 622)
Neto aktīvi kopā	(34 622)	27 646 602	8 231 738	543 745	36 387 463
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	(0.10%)	75.98%	22.62%	1.50%	100.00%

(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	-	12 582 325	248 795	-	12 831 120
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	798 612	518 960	1 317 572
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	10 987 068	2 973 496	-	13 960 564
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	555 136	-	-	555 136
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 169)	-	-	-	(18 169)
Neto aktīvi kopā	(18 169)	24 124 529	4 020 903	518 960	28 646 223
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	(0.06%)	84.21%	14.04%	1.81%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (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 30. jūniju*

	LVL	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi		
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	13.04%	7.35%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5.21%	-

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

	LVL	EUR
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi		
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	13.19%	7.33%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	12.22%	-

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 kotētās 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 līkne 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

	30.06.2010.			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
	LVL	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>	16 543 388	-	-	16 543 388

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

	31.12.2009.			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>	12 831 120	-	-	12 831 120

15. Finanšu 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) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2010. gada 30. jūniju*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2010. gada 30. jūnija uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +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	402 943	(40 294)	40 294
		402 943	(40 294)	40 294

(b) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2010. gada 30. jūniju*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2010. gada 30. jūnijā, 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 -1%%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1%%
		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	16 140 445	142 128	(134 785)
	EUR	402 943	5 003	(4 909)
		16 543 388	147 131	(139 694)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) *Finanšu 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 -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
	LVL	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	626 365	(62 637)	62 637
		626 365	(62 637)	62 637

(d) *Finanšu 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 -1% %	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1% %
	LVL	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	12 096 582	50 988	(35 063)
	EUR	106 385	1 162	(1 142)
		12 202 967	52 150	(36 205)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

16. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 6 mēnešu periodu līdz 2010. gada 30. jūnijam

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Pieaugums pārskata periodā	Samazi- nājums pārskata periodā	Pārvēr- tēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	12 831 120	15 646 115	(12 129 498)	195 651	16 543 388
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 317 572	-	-	33 103	1 350 675
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	13 960 564	17 951 566	(14 803 732)	-	17 108 398
	28 109 256	33 597 681	(26 933 230)	228 754	35 002 461

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 6 mēnešu periodu līdz 2009. gada 30. jūnijam

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Pieaugums pārskata periodā	Samazi- nājums pārskata periodā	Pārvēr- tēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3 975 265	7 114 664	(1 641 196)	129 230	9 577 963
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	290 015	955 119	-	31 633	1 276 767
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 924 550	7 316 380	(501 219)	-	10 739 711
Atvasinātie finanšu instrumenti	(4 024)	-	-	4 024	-
	8 185 806	15 386 163	(2 142 415)	164 887	21 594 441

17. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

	6 mēnešu periods līdz 2010.gada 30. jūnijam LVL	6 mēnešu periods līdz 2009.gada 30. jūnijam LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	228 754	160 863
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	-	4 024
	228 754	164 887

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

18. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums), neto

	6 mēnešu periods līdz 2010.gada 30. jūnijam LVL	6 mēnešu periods līdz 2009.gada 30. jūnijam LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	375 860	(33 986)
	375 860	(33 986)

19. Plāna darbības rādītāju dinamika

	30.06.2010.	31.12.2009.	30.06.2009.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	7 741 240	6 694 575	13 648 742
Plāna daļu skaits	24 791 785	20 198 485	16 387 456
Plāna daļas vērtība	1.4677226	1.4182362	1.3395397
Plāna gada ienesīgums	3.49%	5.87%	3.97%

20. Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS

	6 mēnešu periods līdz 2010.gada 30. jūnijam LVL	6 mēnešu periods līdz 2009.gada 30. jūnijam LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(132 458)	(45 814)

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

Atlīdzība turētājbankai	(30 466)	(14 467)
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	18 698	20 417
	(11 768)	5 950

Visi vērtspapīri glabājas Turētājbankā - A/S "SEB banka" un uz 2010. gada 30. jūniju Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi sastāda 3 505 617 LVL (31.12.2009. – 2 437 102 LVL).

21. Informācijas 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.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB LATVIJAS PLĀNS"
STARPPOSMA FINANŠU PĀRSKATS PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 30. JŪNIJĀ

• **Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

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.