

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”

2010. GADA PĀRSKATS

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

**Informācija par plānu**

Ieguldījumu plāna nosaukums:	"SEB sabalansētais 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 saistītas tiesības un pienākumi:	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  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 sākot no 2009. gada 7. decembra, līdz tam fondu un plānu pārvaldnieks bija Aigars Rubiķis  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 - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komeršabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija  Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

### *Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība*

Plāna neto aktīvi 2010. gada laikā pieauguši par 32% līdz 33 452 304 latu. 2010. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.4537168 lati, un Plāna daļas ienesīgums 2010. gadā bija 6.5% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2010. gadā bija 454 277 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 lielākā daļa plāna līdzekļu galvenokārt tika ieguldīti dažādos fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. 2010. gada laikā plāna portfeli pakāpeniski tika palielināts riskanto ieguldījumu īpatsvars. Akciju ieguldījumu īpatsvars pieauga līdz 14.79% no 5.14% 2009.gada beigās. Pieauga arī ieguldījumu īpatsvars alternatīvajos ieguldījumu fondos, kas uz pārskata perioda beigām sasniedza 8.45%. 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 – 58% 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 portfeli, 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 PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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

  
\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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 Sabalansētais 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 Mišņš  
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 Sabalansētais 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.

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 Sabalansētais plāns” dalībniekiem**

#### **Ziņojums par finanšu pārskatu**

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais 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 pārliecību 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 pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

---

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



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

#### *Atzinums*

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais 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

Ilandra Lejņa  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168

Valdes locekle

Rīga, Latvija  
2011. gada 18. aprīlī

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

**Pārskats par finanšu stāvokli 2010. gada 31. decembrī**

	Pielikums	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	19 199 905	11 082 569
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	1 434 615	1 392 644
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7	11 547 981	11 964 628
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	1 312 618	925 159
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>33 495 119</u></b>	<b><u>25 365 000</u></b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	10	(42 815)	(33 829)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>(42 815)</u></b>	<b><u>(33 829)</u></b>
<b><u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u></b>		<b><u>33 452 304</u></b>	<b><u>25 331 171</u></b>

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



Pāvils Misiņš  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks


Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī


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

**Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats**

	Pielikums	2010 LVL	2009 LVL
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		814 381	1 141 724
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		276 192	303 504
Ienākumi no dividendēm		7 738	8 454
Pārējie ienākumi		1 852	75 646
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	18	129 006	766 388
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	1 204 264	321 451
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>2 433 433</b>	<b>2 617 167</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(45 371)	(85 592)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(398 581)	(298 979)
Atlīdzība Turētājbankai		(55 696)	(40 770)
Pārējie izdevumi		(14)	(9)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(499 662)</b>	<b>(425 350)</b>
<b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b>		<b>1 933 771</b>	<b>2 191 817</b>

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

  
Pāvils Misiņš  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs

  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī


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

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2010. gadu**

	2010 LVL	2009 LVL
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>25 331 171</b>	<b>17 384 428</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 484 690	9 032 358
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(5 297 328)	(3 277 432)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām</b>	<b>6 187 362</b>	<b>5 754 926</b>
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz plāna dalībniekiem.	1 933 771	2 191 817
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>8 121 133</b>	<b>7 946 743</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>33 452 304</b>	<b>25 331 171</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	18 572 133	14 064 271
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	23 011 569	18 572 133
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.363934	1.236070
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.4537168	1.363934

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

  
Pāvils Misiņš  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs

  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī


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

**Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada peļņa	1 933 771	2 191 817
- aprēķinātie procenti	(1 090 573)	(1 445 228)
- saņemamās dividendes	(7 738)	(8 454)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>835 460</b>	<b>738 135</b>
Neto izmaiņa kreditoros	8 986	11 976
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	448 965	(3 264 595)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	(41 971)	(381 432)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(7 916 024)	(3 125 665)
Neto izmaiņas klasificētās kā patiesā vērtībā vērtētās finanšu saistībās	-	(79 024)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(6 664 584)</b>	<b>(6 100 605)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	856 943	838 140
Saņemtas dividendes	7 738	8 454
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(5 799 903)</b>	<b>(5 254 011)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 484 690	9 032 358
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(5 297 328)	(3 277 432)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>6 187 362</b>	<b>5 754 926</b>
Naudas līdzekļu pieaugums	387 459	500 915
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	925 159	424 244
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>1 312 618</b>	<b>925 159</b>

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

  
Pāvils Misiņš  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs

  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

## Pielikumi finanšu pārskatiem

### 1. Vispārīgā informācija

#### 1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

"SEB Sabalansētais plāns" (turpmāk tekstā - Plāns) reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augustā. Plāns īsteno sabalansētu ieguldīšanas stratēģiju.

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. Līdzekļi lielākoties tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot Plāna ienākumu stabilitāti. Lai īstenotu šo stratēģiju saskaņā ar Plāna prospektu, līdz 25 procentiem no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Pārējie līdzekļi tiek izvietoti galvenokārt augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi aizsargājot Plānu no straujām īstermiņa vērtības svārstībām. Lai līdzsvarotu riskus ieguldījumiem Latvijas un ārvalstu tirgos, Plāna līdzekļus var izvietot ārvalstīs (galvenokārt Eiropas Savienības valstīs un ASV).

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 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.

## 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)

- 17. SFPIK. Nefinanšu aktīvu sadalīšana dalībniekiem.
- 18. SFPIK. Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem.
- 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 dividendu ienākumi

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

Dividendu 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 efektīvās 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.

## Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā 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 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.

## Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

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

##### *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.

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

**Pielikumi finanšu pārskatiem** (turpinājums)

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi** (turpinājums)

**2.8 Nauda un naudas ekvivalenti**

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

**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

#### **Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

##### **2.10 Atvasinātie finanšu instrumenti (turpinājums)**

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.

### **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 Plāna 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 darījums 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

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

prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Komeršabiedrību parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no 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 atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus. (skat. 11., 12. un 13. 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. 10., 12. un 14. 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 Latvijā 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 25% 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, 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 SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2010. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	<b>11 547 981</b>	<b>11 964 628</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>	<b>1 434 615</b>	<b>1 392 644</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	1 099 123	1 069 284
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	969 785	942 450
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	129 338	126 834
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	335 492	323 360
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	335 492	323 360
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>19 199 905</b>	<b>11 082 569</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	5 287 485	2 920 515
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	5 287 485	2 920 515
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	-
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	517 740	2 165 673
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	517 740	904 213
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	1 261 460
- Tai skaitā Akcijas	-	-
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	-
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	13 394 680	5 996 381
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	108 673
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	13 394 680	5 887 708
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>32 182 501</b>	<b>24 439 841</b>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2010. gada 31. decembrī ir 1 768 491 (31.12.2009 – 1 440 229 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tirgus cenas uz pārskata datumu.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2010. gada 31. decembrī sastāda 11 996 799 LVL (31.12.2009 – 12 450 487 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās termiņnoguldījumu procentu likmes.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2010. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<b><u>Parāda vērtspapīri</u></b>						
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvijas Republika 12 mēn. 11/02/2011	Latvija	450 000	LVL	423 884	449 142	1.34%
Latvijas Republika 12 mēn. 18/02/2011	Latvija	600 000	LVL	568 145	598 631	1.79%
Latvijas Republika 12 mēn. 18/03/2011	Latvija	347 800	LVL	340 299	346 409	1.04%
Latvijas Republika 12 mēn. 25/02/2011	Latvija	125 000	LVL	118 989	124 667	0.37%
Latvijas Republika 5% 03/11/2011	Latvija	136 600	LVL	135 560	141 093	0.42%
Latvijas Republika 5.625 % 03/09/2015	Latvija	1 041 400	LVL	1 054 808	1 108 654	3.31%
Latvijas Republika 5.875 % 23/04/2013	Latvija	1 635 700	LVL	1 629 528	1 808 670	5.41%
Latvijas Republika 6 % 26/02/2012	Latvija	650 000	LVL	653 497	710 219	2.12%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>4 924 710</b>	<b>5 287 485</b>	<b>15.80%</b>
<b><u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	214 300	EUR	152 200	148 792	0.44%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	43 000	LVL	42 655	45 018	0.13%
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	10 443	0.03%
LHZB 5.70% 15/02/2011	Latvija	104 500	EUR	73 458	75 347	0.23%
LHZB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	21 100	EUR	13 898	14 646	0.04%
LHZB LIBOR (6) 15/08/2011	Latvija	27 900	USD	14 906	14 944	0.04%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	90 000	EUR	60 406	65 364	0.20%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	49 700	EUR	34 326	33 171	0.10%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	193 662	EUR	33 945	16 973	0.05%
Trasta Komerccbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	135 000	EUR	94 893	93 042	0.28%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>530 691</b>	<b>517 740</b>	<b>1.54%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2010. gada 31. decembri (turpinājums)*

<b>Vērtspapīru grupējums/ emitents</b>	<b>Emitenta reģistrācijas valsts</b>	<b>Skaitis/nomināls</b>	<b>Ieguldījuma valūta</b>	<b>Iegādes vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība pret neto aktīviem</b>
<b><u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu aplicībās</u></b>						
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Aviva European Convergence Equity Fund	Luksemburga	1 207	EUR	250 178	264 615	0.79%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	8 725	EUR	809 631	835 881	2.50%
ComStage MSCI World TRN ETF	Vācija	34 828	EUR	498 039	577 908	1.73%
DWS Russia Equity Fund	Luksemburga	2 065	EUR	285 761	342 255	1.02%
GAM Star Asian Equity Fund	Lielbritānija	41 316	EUR	385 331	405 674	1.21%
Global Advantage Emerging Markets HV Fund	Luksemburga	136	EUR	165 442	180 336	0.54%
HSBC Global Macro Fund	Francija	3 638	EUR	300 097	303 199	0.91%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	5 257	EUR	451 197	461 836	1.38%
JP Morgan Eastern Europe Equity Fund	Luksemburga	12 130	EUR	180 129	184 219	0.55%
Lyxor MSCI World ETF	Luksemburga	7 978	EUR	490 956	547 072	1.64%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	2 050	EUR	295 880	317 687	0.95%
Pictet Russian Equity Fund	Luksemburga	4 064	EUR	170 745	182 368	0.55%
SEB Credit Opportunity Fund Acc	Luksemburga	3 180	EUR	223 492	270 510	0.81%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	132 140	EUR	928 685	1 045 216	3.12%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	110 130	EUR	212 130	234 087	0.70%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	16 018	EUR	1 145 184	1 168 675	3.49%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	6 678	EUR	438 831	440 575	1.32%
SEB Russia Fund	Luksemburga	28 239	EUR	191 694	245 354	0.73%
Schroder EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	29 004	EUR	340 006	342 451	1.02%
Schroder ISF Emerging Europe Debt Fund	Luksemburga	86 767	EUR	1 162 196	1 173 874	3.51%
Schroder ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	15 377	EUR	321 181	324 203	0.97%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	1 517	EUR	118 046	144 677	0.43%
Schroders Global Asset Allocation Fund	Luksemburga	5 029	EUR	358 814	364 326	1.09%
Tiberius Commodity Alpha Fund	Luksemburga	5 961	EUR	350 779	410 196	1.23%
Vontobel Estern European Bond Fund	Luksemburga	9 729	EUR	774 490	836 322	2.50%
db x-trackers DAX Index ETF	Vācija	4 365	EUR	212 897	213 361	0.64%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	74 652	EUR	1 136 069	1 237 142	3.70%
db x-trackers S&P 500 ETF	Vācija	32 143	EUR	328 440	340 661	1.02%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b><i>12 526 320</i></b>	<b><i>13 394 680</i></b>	<b><i>40.05%</i></b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				<b>17 981 721</b>	<b>19 199 905</b>	<b>57.39%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos aprēķinā 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	%
<b><u>Parāda vērtspapīri</u></b>						
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvijas Republika 12 mēn. 01/04/2010	Latvija	183 700	LVL	167 073	180 255	0.71%
Latvijas Republika 12 mēn. 14/05/2010	Latvija	994 800	LVL	886 620	963 720	3.80%
Latvijas Republika 12 mēn. 15/01/2010	Latvija	259 500	LVL	240 808	259 212	1.02%
Latvijas Republika 12 mēn. 16/04/2010	Latvija	302 000	LVL	273 175	295 371	1.17%
Latvijas Republika 12 mēn. 21/05/2010	Latvija	499 800	LVL	444 386	483 366	1.91%
Latvijas Republika 3.3750 % 04/02/2010	Latvija	382 000	LVL	370 751	386 431	1.53%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	136 600	LVL	135 560	120 064	0.47%
Latvijas Republika 6 mēn. 04/06/2010	Latvija	240 800	LVL	228 549	232 096	0.92%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>2 746 922</b>	<b>2 920 515</b>	<b>11.53%</b>
<b><u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	158 000	EUR	110 922	110 456	0.43%
Elko Grupa 10% 29/11/2010	Latvija	119 000	EUR	84 069	83 647	0.33%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	214 300	EUR	152 200	148 698	0.59%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	43 000	LVL	42 655	48 175	0.19%
LHQB 5.25% 15/08/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	7 887	0.03%
LHQB 5.70% 15/02/2011	Latvija	104 500	EUR	73 458	73 888	0.29%
LHQB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	21 100	EUR	13 898	13 465	0.05%
LHQB LIBOR (6) 15/08/2011	Latvija	27 900	USD	13 625	12 828	0.05%
LHQB RIGIBOR (6) 15/08/2010	Latvija	92 000	LVL	92 132	98 237	0.39%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	88 200	EUR	61 568	59 662	0.24%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	90 000	EUR	60 406	58 872	0.23%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	49 700	EUR	34 326	33 181	0.13%
PrivatBank LIBOR (6) 15/05/2010	Latvija	65 000	EUR	45 691	44 727	0.18%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	193 662	EUR	33 945	16 972	0.07%
Trasta Komerccbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	135 000	EUR	94 893	93 518	0.37%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>923 792</b>	<b>904 213</b>	<b>3.57%</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2009. gada 31. decembri (turpinājums)*

<b>Vērtspapīru grupējums/ emitents</b>	<b>Emitenta reģistrācijas valsts</b>	<b>Skaits/nomināls</b>	<b>Ieguldījuma valūta</b>	<b>Iegādes vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība pret neto aktīviem</b>
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
ABC Group EURIBOR (6) 18/06/2010	Igaunija	112 000	EUR	78 714	70 689	0.28%
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	76 000	LVL	76 164	78 295	0.31%
DnB NORD bankas 23/04/2010	Lietuva	430 000	LVL	399 797	413 025	1.63%
Nordea Bank 20/04/2010	Zviedrija	565 000	LVL	530 298	545 586	2.15%
Societe Generale 13.25% 22/04/2010	Francija	150 000	LVL	150 000	153 865	0.61%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b><i>1 234 973</i></b>	<b><i>1 261 460</i></b>	<b><i>4.98%</i></b>
<b><u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u></b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
SIF Nekustamā īpašuma fonds	Latvija	130 680	USD	109 800	108 673	0.43%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b><i>109 800</i></b>	<b><i>108 673</i></b>	<b><i>0.43%</i></b>
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	1 644	EUR	148 995	151 440	0.60%
ComStage MSCI World TRN ETF	Vācija	37 693	EUR	517 617	518 425	2.05%
JB Absolute Return Bond Fund Corporate	Luksemburga	2 446	EUR	216 722	217 786	0.86%
M&G European Corporate Bond Fund	Lielbritānija	15 322	EUR	144 009	145 838	0.57%
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	5 665	EUR	144 479	145 433	0.57%
SEB Asia Fund ex. Japan	Luksemburga	21 250	EUR	70 280	76 255	0.30%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	74 891	EUR	672 251	731 232	2.89%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	72 978	EUR	64 307	65 148	0.26%
SEB Credit Opportunity Fund Acc	Luksemburga	3 180	EUR	223 492	250 289	0.99%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Luksemburga	132 140	EUR	928 685	929 056	3.67%
SEB Emerging Markets Fund	Luksemburga	67 170	EUR	86 023	87 478	0.35%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	13 543	EUR	964 353	967 978	3.82%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	620	EUR	42 168	38 878	0.15%
SEB Russia Fund	Luksemburga	22 467	EUR	136 344	139 407	0.55%
Schroder EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	13 227	EUR	148 860	150 500	0.59%
Schroder ISF Emerging Europe Debt Fund	Luksemburga	50 061	EUR	666 367	664 256	2.62%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	1 517	EUR	118 046	127 139	0.50%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	35 074	EUR	449 619	481 170	1.90%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b><i>5 742 617</i></b>	<b><i>5 887 708</i></b>	<b><i>23.24%</i></b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				<b><u>10 758 104</u></b>	<b><u>11 082 569</u></b>	<b><u>43.75%</u></b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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	Skaits/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	110 000	LVL	83 101	88 397	0.26%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	138 500	LVL	115 216	131 569	0.39%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	462 000	LVL	406 063	445 608	1.33%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	88 200	LVL	85 141	83 993	0.25%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	242 000	EUR	156 602	164 150	0.49%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	52 600	LVL	58 060	56 068	0.17%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>904 183</b>	<b>969 785</b>	<b>2.89%</b>
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Lietuvas Republika 10/02/2016	Lietuva	124 000	EUR	73 361	78 218	0.23%
Lietuvas Republika 5.875% 10/05/2012	Lietuva	8 000	EUR	6 303	5 948	0.02%
Polijas Republika 15/04/2020	Polija	41 000	EUR	30 502	30 219	0.09%
Polijas Republikas obligācija 3/07/2012	Polija	20 000	USD	11 953	11 288	0.03%
Vācijas Republikas obligācija 4/07/2012	Vācija	5 000	EUR	3 883	3 665	0.01%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>126 002</b>	<b>129 338</b>	<b>0.38%</b>
<b>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	11 100	LVL	11 093	11 261	0.03%
LHZB ķīlu zīme 15/08/2012	Latvija	8 200	LVL	8 727	8 476	0.03%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	439 000	EUR	283 712	315 755	0.94%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>303 532</b>	<b>335 492</b>	<b>1.00%</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				<b>1 333 717</b>	<b>1 434 615</b>	<b>4.27%</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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	Skaits/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes	Uzskaites	Uzskaites
				vērtība	vērtība	vērtība
				LVL	LVL	%
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	110 000	LVL	83 101	85 290	0.34%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	138 500	LVL	115 216	122 856	0.49%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	462 000	LVL	406 063	431 248	1.70%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	88 200	LVL	85 141	83 757	0.33%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	242 000	EUR	156 602	162 810	0.64%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	52 600	LVL	58 060	56 489	0.22%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>904 183</b>	<b>942 450</b>	<b>3.72%</b>
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 10/02/2016	Lietuva	124 000	EUR	73 361	76 446	0.30%
Lietuvas Republika 5.875% 10/05/2012	Lietuva	8 000	EUR	6 303	6 000	0.02%
Polijas Republika 15/04/2020	Polija	41 000	EUR	30 502	30 254	0.12%
Polijas Republikas obligācija 3/07/2012	Polija	20 000	USD	10 926	10 441	0.04%
Vācijas Republikas obligācija 4/07/2012	Vācija	5 000	EUR	3 883	3 693	0.02%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>124 975</b>	<b>126 834</b>	<b>0.50%</b>
<b>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>						
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	11 100	LVL	11 093	11 238	0.05%
LHZB ķīlu zīme 15/08/2012	Latvija	8 200	LVL	8 727	8 524	0.03%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	439 000	EUR	283 712	303 598	1.20%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>303 532</b>	<b>323 360</b>	<b>1.28%</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				<b>1 332 690</b>	<b>1 392 644</b>	<b>5.50%</b>

7. Termiņnoguldījumi

(a) Termiņnoguldījumi uz 2010. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes	Uzkrātie	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	procenti	vērtība	vērtība
			LVL	LVL	LVL	%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	2 716 000	353 102	3 069 102	9.17%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	835 732	10 940	846 672	2.53%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	360 535	79 701	440 236	1.32%
VAS LHZB	Latvija	LVL	2 788 895	167 118	2 956 013	8.84%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	2 958 697	50 025	3 008 722	8.99%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	985 000	242 236	1 227 236	3.67%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:</b>			<b>10 644 859</b>	<b>903 122</b>	<b>11 547 981</b>	<b>34.52%</b>

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

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**7. Termiņnoguldījumi (turpinājums)**

(b) *Termiņnoguldījumi uz 2009. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	1 976 307	191 374	2 167 681	8.56%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	2 132 000	32 801	2 164 801	8.54%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	1 788 535	139 365	1 927 900	7.61%
VAS LHZB	Latvija	LVL	324 162	38 188	362 350	1.43%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	2 013 837	159 112	2 172 949	8.58%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	1 815 000	231 488	2 046 488	8.08%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	1 040 000	82 459	1 122 459	4.43%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:</b>			<b>11 089 840</b>	<b>874 788</b>	<b>11 964 628</b>	<b>47.23%</b>

**8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	<u>1 312 618</u>	<u>925 159</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.

**10. Uzkrātie izdevumi**

	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(37 677)	(29 945)
Atlīdzība turētājbankai – SEB banka	(5 138)	(3 884)
	<u>(42 815)</u>	<u>(33 829)</u>

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**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	5 342 946	14 944	13 842 015	19 199 905
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	825 372	11 288	597 955	1 434 615
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	11 547 981	-	-	11 547 981
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	1 294 942	-	17 676	1 312 618
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(42 815)	-	-	(42 815)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>18 968 426</b>	<b>26 232</b>	<b>14 457 646</b>	<b>33 452 304</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>56.70%</b>	<b>0.08%</b>	<b>43.22%</b>	<b>100%</b>

(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	4 265 585	121 501	6 695 483	11 082 569
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	799 402	10 440	582 802	1 392 644
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	11 964 628	-	-	11 964 628
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	925 159	-	-	925 159
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(33 829)	-	-	(33 829)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>17 920 945</b>	<b>131 941</b>	<b>7 278 285</b>	<b>25 331 171</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>70.75%</b>	<b>0.52%</b>	<b>28.73%</b>	<b>100%</b>

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

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**12. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra**

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu 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	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	13 394 680	2 042 578	3 762 647	-	<b>19 199 905</b>
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	447 325	630 711	356 579	<b>1 434 615</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	9 709 105	1 838 876	-	<b>11 547 981</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 312 618	-	-	-	<b>1 312 618</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(42 815)	-	-	-	<b>(42 815)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>14 664 483</b>	<b>12 199 008</b>	<b>6 232 234</b>	<b>356 579</b>	<b>33 452 304</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>43.84%</b>	<b>36.47%</b>	<b>18.63%</b>	<b>1.06%</b>	<b>100%</b>

*(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	5 996 381	4 458 639	627 549	-	<b>11 082 569</b>
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	954 087	438 557	<b>1 392 644</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8 380 485	3 584 143	-	<b>11 964 628</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	925 159	-	-	-	<b>925 159</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(33 829)	-	-	-	<b>(33 829)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>6 887 711</b>	<b>12 839 124</b>	<b>5 165 779</b>	<b>438 557</b>	<b>25 331 171</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>27.19%</b>	<b>50.69%</b>	<b>20.39%</b>	<b>1.73%</b>	<b>100%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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*

	<b>Bez procentiem</b>	<b>Līdz 1 gadam</b>	<b>1 – 5 gadi</b>	<b>5 gadi un vairāk</b>	<b>Kopā</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	13 394 680	2 150 267	3 654 958	-	<b>19 199 905</b>
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	447 325	630 711	356 579	<b>1 434 615</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	9 709 105	1 838 876	-	<b>11 547 981</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 312 618	-	-	<b>1 312 618</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(42 815)	-	-	-	<b>(42 815)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>13 351 865</b>	<b>13 619 315</b>	<b>6 124 545</b>	<b>356 579</b>	<b>33 452 304</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>39.91%</b>	<b>40.72%</b>	<b>18.31%</b>	<b>1.06%</b>	<b>100%</b>

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

	<b>Bez procentiem</b>	<b>Līdz 1 gadam</b>	<b>1 – 5 gadi</b>	<b>5 gadi un vairāk</b>	<b>Kopā</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 996 381	4 808 504	277 684	-	<b>11 082 569</b>
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	954 087	438 557	<b>1 392 644</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8 409 530	3 555 098	-	<b>11 964 628</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	925 159	-	-	<b>925 159</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(33 829)	-	-	-	<b>(33 829)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>5 962 552</b>	<b>14 143 193</b>	<b>4 786 869</b>	<b>438 557</b>	<b>25 331 171</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>23.54%</b>	<b>55.83%</b>	<b>18.90%</b>	<b>1.73%</b>	<b>100%</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	8.96%	4.83%	8.42%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	6.37%	-	-

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

	LVL	USD	EUR
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	8.80%	4.83%	8.38%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	12.24%	-	-

**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 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 atbilstošās novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

	31.12.2010			Kopā LVL
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL	3. līmenis LVL	
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	5 805 225	-	-	5 805 225
<i>- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	13 394 680	-	-	13 394 680

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

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**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 31. decembri*

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

	<b>Ieguldījuma valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Ietekme uz pārskata gada peļņu</b>	<b>Ietekme uz pārskata gada peļņu</b>
		<b>LVL</b>	<b>-10% LVL</b>	<b>+10% LVL</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	13 842 015	(1 384 202)	1 384 202
	USD	14 944	(1 494)	1 494
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
	EUR	597 955	(59 796)	59 796
	USD	11 288	(1 129)	1 129
		<b>14 466 202</b>	<b>(1 446 621)</b>	<b>1 446 621</b>

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

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**15. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

(b) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2010. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2010. gada 31. decembri akcijām un 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
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Rietumeiropa	13 394 680	(45 906)	45 906
		<b>13 394 680</b>	<b>(45 906)</b>	<b>45 906</b>

(c) *Finanšu 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	-1%% LVL	+1%% LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	5 297 928	95 531	(91 186)
	EUR	157 684	578	(572)
		<b>5 455 612</b>	<b>96 109</b>	<b>(91 758)</b>

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(d) 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	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	-10% LVL	+10% LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	807 776	(80 778)	80 778
	USD	12 828	(1 283)	1 283
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
	EUR	582 801	(58 280)	58 280
	USD	10 441	(1 044)	1 044
		<b>1 413 845</b>	<b>(141 385)</b>	<b>141 385</b>

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) Finanšu 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
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b> <i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Baltija	108 673	(2 066)	2 066
	Rietumeiropa	5 887 708	(63 545)	63 545
		<b>5 996 381</b>	<b>(65 611)</b>	<b>65 611</b>

(f) 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	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	-1%% LVL	+1%% LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b> <i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	4 040 879	15 950	(10 250)
	EUR	233 381	2 461	(2 419)
		<b>4 274 260</b>	<b>18 411</b>	<b>(12 669)</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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	11 082 569	17 374 311	(10 419 268)	1 162 293	19 199 905
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 392 644	-	-	41 971	1 434 615
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	11 964 628	15 871 977	(16 288 624)	-	11 547 981
	<b>24 439 841</b>	<b>33 246 288</b>	<b>(26 707 892)</b>	<b>1 204 264</b>	<b>32 182 501</b>

(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	7 868 689	13 498 074	(10 561 871)	277 677	11 082 569
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 011 212	337 658	-	43 774	1 392 644
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8 181 160	9 648 895	(5 865 427)	-	11 964 628
Atvasinātie finanšu instrumenti	(79 024)	-	79 024	-	-
	<b>16 982 037</b>	<b>23 484 627</b>	<b>(16 348 274)</b>	<b>321 451</b>	<b>24 439 841</b>

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

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**17. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	275 381	232 029
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	928 883	89 422
	<b>1 204 264</b>	<b>321 451</b>

**18. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto**

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	133 773	581 232
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	-	195 672
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(4 767)	(10 516)
	<b>129 006</b>	<b>766 388</b>

**19. Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>	<b>31.12.2008.</b>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	8 121 134	7 946 743	9 453 993
Plāna daļu skaits	23 011 569	18 572 133	14 064 271
Plāna daļas vērtība	1.4537168	1.3639344	1.2360703
Plāna gada ienesīgums	6.5%	10.34%	-1.90%

**20. Darījumi ar saistītām personām**

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

*(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS*

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<b>(398 581)</b>	<b>(298 979)</b>

*(b) Darījumi ar Turētājbanku – AS SEB banka:*

Atlīdzība turētājbankai	(55 696)	(40 770)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	34 912	63 254
	<b>(20 784)</b>	<b>22 484</b>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2010. gada 31. decembrī Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi sastāda 3 069 102 LVL (31.12.2009 – 2 167 681 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 ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav ieķīlāti 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.