

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB AKTĪVAIS PLĀNS”

2013. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”  
2013. 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 – 39

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Informācija par Plānu**

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	“SEB aktīvais Plāns” (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS “SEB Wealth Management”
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, 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:	Jānis Rozenfelds – Valdes priekšsēdētājs no 2014. gada 13. februāra Solvita Egle – Valdes locekle no 2014. gada 10. janvāra Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs līdz 2014. gada 10. februārim Jānis Rozenfelds – Valdes loceklis līdz 2014. gada 12. februārim  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:	Niklāvs Zemzaris – plāna 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 Fondu un Plānu pārvaldnieks Jānis Rozenfelds.
Turētājbanka:	AS “SEB banka”
Pārskata periods:	2013. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija  Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

***Ieguldījumu Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība***

Plāna aktīvi 2013. gada 31. decembrī bija 122 198 917 latu apmērā, kas ir par 12.34% vairāk nekā gada sākumā. 2013. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.5380472 lati, un Plāna gada ineesīgums 2013. gadā bija 2.34%.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un Turētājbankai kopā 2013. gadā bija 1 964 086 lati.

Pensiju Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management", juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

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

***Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā***

2013. gadā plāna portfeli pakāpeniski tika palielināts riskanto aktīvu ieguldījumu īpatsvars. Akciju ieguldījumu īpatsvars pārskata gada laikā palicis nemainīgs, attiecīgi pārskata gada sākumā tie bija 25.93% un pārskata gada beigās 25.73%. Būtiski pieaudzis depozītu īpatsvars portfeļa struktūrā. Ja pārskata gada sākumā depozīti veidoja 6.42% no plāna portfeļa, tad pārskata perioda beigās tie bija 14.35%. Ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienākuma finanšu instrumentos nedaudz samazinājās no 53.00% līdz 48.38%, galvenokārt, obligācijās un obligāciju fondos.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja ieguldījumi Latvijā – 37.02%. Ieguldījumu īpatsvars LR parāda vērtspapīros gada laikā pieauga no 15.00% līdz 18.13%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR, GBP un USD valūtās.

Latu naudas tirgū gada laikā turpinājās ievērojams būtisks RIGIBID latu procentu likmju kritums visiem termiņiem. RIGIBID 12 mēnešu naudas tirgus likmes 2013. gada laikā saruka no 0.87% līdz 0.43%.

Aktuāla tendence 2013. gada laikā bija etalona obligāciju procentu likmju kāpums, kas atstāja negatīvu ietekmi uz lielu daļu fiksēta ienākuma finanšu instrumentu. Piemēram, ASV 10-gadīgo obligāciju likme gada laikā pieauga no 1.75% līdz 3.03%, bet līdzvērtīgu Vācijas obligāciju likme pieauga no 1.31% līdz 1.92%. Tajā pašā laikā labāks nekā prognozēts 2013. gads izvērtās attīstīto valstu akciju tirgiem. ASV S&P 500 akciju tirgus indekss gada laikā pieauga par 29.6%. Jaunattīstības tirgos tendences nebija tik pozitīvas, jo pieauga bažas par Ķīnas ekonomikas veselību. Latvijas ekonomikā turpinājās pozitīvas tendences un IKP izaugsme visa 2013. gada laikā ievērojami pārsniedza eiro zonas vidējos rādītājus.

***Turpmākās Plāna attīstības prognozes***

2014. gadā pamatā tiks saglabāta 2013. gadā īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos. Sagaidāms, ka 2014. gadā finanšu tirgos varētu pieaugt svārstīgums, un akciju tirgiem gads kopumā visticamāk nebūs tik veiksmīgs kā 2013. gads.

Zemās procentu likmes rada situāciju, kurā ieguldījumus depozītos un īstermiņa parādzīmēs izvietot nav izdevīgi. Uzsvars tiks likts uz fiksēta ienākuma instrumentiem ar garāku termiņu līdz dzēšanai, kā arī korporatīvajiem fiksēta ienākuma instrumentiem eiro valūtā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. 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.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību**

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 39. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu Plāna finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, tā 2013. 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 apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

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



\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



\_\_\_\_\_  
Solvita Egle  
Valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 20. martā

## **Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim.**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2012. gada 6. jūlijā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Wealth Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB Aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

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

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

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

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka 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 Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.



Kārlis Danēvičs  
AS “SEB banka”  
Finanšu direktors

2014. gada 10. janvārī



## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

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

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais plāns” 2013. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 10. līdz 39. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2013. 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 uzskaites principu un vadības veikto grāmatvedības aplēšu pamatotības izvērtējumu, kā arī finanšu pārskata vispārējā izklāsta izvērtējumu.





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 Aktīvais plāns” finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

#### **Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi**

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2013. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2013. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168  
Valdes locekle

Rīga, Latvija  
2014. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

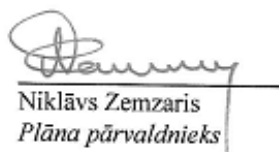
**Pārskats par finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī**

	Pielikums	31.12.2013. LVL	31.12.2012. LVL
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	99 222 685	96 821 594
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	17 535 513	6 992 187
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	5 600 913	5 109 493
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>122 359 111</u></b>	<b><u>108 923 274</u></b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	9	(160 194)	(159 035)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>(160 194)</u></b>	<b><u>(159 035)</u></b>
<b><u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u></b>		<b><u>122 198 917</u></b>	<b><u>108 764 239</u></b>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



Nīklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats**

	<b>Pielikums</b>	<b>2013 LVL</b>	<b>2012 LVL</b>
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		264 846	618 898
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		832 393	712 467
Ienākumi no dividendēm		421 640	361 312
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	481 320	72 706
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	2 575 421	7 422 936
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		10 456	83 740
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>4 586 076</b>	<b>9 272 059</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1 756 124)	(1 570 322)
Atlīdzība Turētājbankai		(207 962)	(187 760)
Pārējie izdevumi		-	(10)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(1 964 086)</b>	<b>(1 758 092)</b>
<b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b>		<b>2 621 990</b>	<b>7 513 967</b>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2013. gadu**

	<b>2013 LVL</b>	<b>2012 LVL</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>108 764 239</b>	<b>95 489 147</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	19 571 921	16 393 066
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(8 759 233)	(10 631 941)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām</b>	<b>10 812 688</b>	<b>5 761 125</b>
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz plāna dalībniekiem	2 621 990	7 513 967
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>13 434 678</b>	<b>13 275 092</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>122 198 917</b>	<b>108 764 239</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	72 368 233	68 471 019
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	79 450 693	72 368 233
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.5029279	1.3945922
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	1.5380472	1.5029279

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada peļņa	2 621 990	7 513 967
- aprēķinātie procenti	(1 097 239)	(1 331 365)
- saņemamās dividendes	(421 640)	(361 312)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>1 103 111</b>	<b>5 821 290</b>
Neto izmaiņa kreditoros	1 159	20 400
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(11 809 729)	8 137 523
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos	(2 400 348)	(23 273 219)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(13 105 806)</b>	<b>(9 294 006)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	2 362 898	1 541 010
Saņemtas dividendes	421 640	361 312
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(10 321 268)</b>	<b>(7 391 684)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	19 571 921	16 393 066
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(8 759 233)	(10 631 941)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>10 812 688</b>	<b>5 761 125</b>
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	491 420	(1 630 558)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	5 109 493	6 740 051
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>5 600 913</b>	<b>5 109 493</b>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



\_\_\_\_\_  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

## **Finanšu pārskatu pielikumi**

### **1. Vispārīgā informācija**

#### **1.1 Informācija par ieguldījumu Plānu**

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

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plānam ir izvēlēta aktīva un dinamiska ieguldīšanas stratēģija, kas dod Plānam lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā. Lai īstenotu šo stratēģiju saskaņā ar Plāna prospektu, 50 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Pārējie Plāna līdzekļi tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi aizsargājot Plānu no straujām īstermiņa vērtības svārstībām. Plāna līdzekļi tiks izvietoti gan Latvijā, gan ārvalstīs. Ārvalstīs veiktie ieguldījumi tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz Eiropas Savienības valstīm un ASV. Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, Sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību.

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: Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Pensiju Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība "SEB banka": juridiskā adrese: "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, 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. Kopējā pensijas kapitāla iemaksu apjoma pārdale starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeņiem bija sekojoša:

<b>Gadi</b>	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>
2001 - 2006	18%	2%
2007	16%	4%
2008	12%	8%
2009 - 2012	18%	2%
no 2013	16%	4%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi**

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

**2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums**

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

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

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. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, 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 2013. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

*(a) SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2013. gadā un attiecas uz Plāna darbību un tiem ir ietekme uz šiem finanšu pārskatiem*

**13. SFPS „Patiesās vērtības noteikšana”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

*(b) SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2013. gadā un neattiecas uz Plāna darbību un tiem nav ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem*

**Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, ieviests lietošanai ES pārskata periodiem kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**Ikgadējie uzlabojumi 2011. gadā** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(c) *Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri neattiecas uz Plāna darbību vai arī nav apstiprināti ES vai arī nav stājušies spēkā 2013. gadā*

**Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

**10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

**11. SFPS „Vienošanās par sadarbību”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

**12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

**Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS pārejas nosacījumos** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

**27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķi finanšu pārskati”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz ieguldījumu uzņēmumiem** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**9. SFPS „Finanšu instrumenti - Klasifikācija un novērtēšana”** (spēkā stāšanās datums vēl nav noteikts).

**Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana”, attiecas uz jauninājumiem finanšu instrumentos un riska ierobežošanas uzskaiti** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**21. SFPIK „Nodevas”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

**Ikgadējie uzlabojumi 2012** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Šie grozījumi ietver izmaiņas no 2010-2012. gadu ikgadējo uzlabojumu projektiem, kas ietekmē 7 standartus:

- 2. SFPS "Maksājums ar akcijām"
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana"
- 8. SFPS "Darbības segmenti"
- 13. SFPS "Patiesās vērtības noteikšana"
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS, "Nemateriālie aktīvi"
- izrietošie grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti"
- 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi" un
- 39. SGS "Finanšu instrumenti - atzīšana un novērtēšana".

**Ikgadējie uzlabojumi 2013** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk);

Šie grozījumi ietver izmaiņas no 2011-12-13. gadu ikgadējo uzlabojumu projektiem, kas ietekmē 4 standartus:

- 1. SFPS "Pirmreizējā piemērošana"
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana"
- 13. SFPS "Patiesās vērtības noteikšana" un
- 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi".



## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

#### 2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

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

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

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

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

#### 2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (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*

*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 rodas tiesības tās saņemt.

*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 piršanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

- (b) *Termiņnoguldījumi*

Kredīti un debitoru parādi ietver prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumus kredītiestādēs un citus finanšu aktīvus, kas atbilst šiem klasificēšanas kritērijiem.

Plāna termiņnoguldījumi tiek sākotnēji atzīti to iegādes vērtībā un turpmāk uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i., atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

**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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

**2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos (turpinājums)**

*(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:

	<b>31.12.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
1 USD	0.515	0.531
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 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

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

**2.9 Ieguldījumu Plāna daļas** (turpinājums)

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 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 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.

#### *Pārvaldīšanas stratēģija 2014. gadā*

2014. gadā tiks realizēta līdzīga ieguldījumu stratēģija kā iepriekš. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos. Iegādāties Latvijas Republikas parādzīmes otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tāpēc fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvāru liksim uz valsts parādzīmju izolēm, fiksēta ienākuma instrumentiem ar garāku termiņu līdz dzēšanai, kā arī korporatīvajiem fiksēta ienākuma instrumentiem eiro valūtā.

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

**(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)

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

**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, šis laika periods nodrošina zemāku procentu likmju risku.

**Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 30% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

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

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 PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**4. Informācija par ieguldījumiem**

	<b>31.12.2013. LVL</b>	<b>31.12.2012. LVL</b>
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	<b>17 535 513</b>	<b>6 992 187</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>99 222 685</b>	<b>96 821 594</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	18 313 772	16 566 535
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	17 135 173	15 371 098
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 178 599	1 195 437
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	5 027 230	972 078
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	5 027 230	972 078
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	75 881 683	79 282 981
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	75 881 683	79 282 981
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>116 758 198</b>	<b>103 813 781</b>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

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 2013. 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><u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	4 728 000	USD	2 329 720	2 338 101	1.91%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	1 318 000	LVL	1 363 524	1 390 203	1.14%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	1 245 000	LVL	1 266 700	1 354 888	1.11%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	794 200	LVL	789 006	884 967	0.72%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	1 380 000	USD	685 114	764 938	0.63%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	4 200 000	USD	2 390 427	2 386 721	1.95%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 158 200	LVL	2 380 465	2 434 898	1.99%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 100 000	EUR	778 303	927 743	0.76%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	430 400	LVL	415 978	502 043	0.41%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	3 338 500	LVL	3 332 164	4 150 671	3.40%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>15 731 401</b>	<b>17 135 173</b>	<b>14.02%</b>
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	542 000	EUR	359 417	411 995	0.34%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	780 000	EUR	565 625	628 049	0.51%
Polijas Republika 4.2% 15/Apr/2020	Polija	170 000	EUR	111 621	138 555	0.11%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>1 036 663</b>	<b>1 178 599</b>	<b>0.96%</b>
<b><u>Komerцsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	5 706 000	EUR	4 024 590	4 014 506	3.29%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	1 458 000	EUR	1 006 104	1 012 724	0.83%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>5 030 694</b>	<b>5 027 230</b>	<b>4.12%</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**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 2013. 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	
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<b>- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	28 758	EUR	3 249 496	3 069 490	2.51%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	18 271	EUR	1 758 866	2 090 621	1.71%
DWS Russia Equity Fund	Luksemburga	9 075	EUR	1 255 624	1 261 742	1.03%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	91 429	EUR	862 973	747 306	0.61%
HSBC EM Bond Fund	Francija	181 666	EUR	1 910 924	1 850 400	1.51%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	578 000	EUR	4 220 593	4 890 897	4.00%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	1 290 941	GBP	1 239 210	1 520 304	1.24%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	57 093	EUR	5 190 931	5 466 211	4.47%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	4 751 765	EUR	4 674 106	5 890 983	4.82%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	10 491	EUR	862 973	751 042	0.61%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	19 616	EUR	1 197 666	1 199 282	0.98%
M&G Global Dividend Fund	Lielbritānija	423 976	EUR	4 598 367	5 744 428	4.70%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	38 342	EUR	4 064 487	4 597 670	3.76%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	12 367	EUR	1 920 087	2 370 768	1.94%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR	Īrija	3 773 973	EUR	2 879 529	2 864 552	2.34%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	251 707	EUR	3 545 283	3 530 944	2.89%
Pictet Russian Equity Fund	Luksemburga	19 402	EUR	815 155	712 744	0.58%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	110 835	EUR	1 105 370	1 084 002	0.89%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	1 921 674	EUR	2 023 373	2 053 621	1.68%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	205 083	EUR	1 433 720	1 835 118	1.50%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	1 795 175	EUR	3 127 920	3 579 167	2.93%
SEB Russia Fund	Luksemburga	242 206	EUR	1 580 511	1 610 579	1.32%
SKY Harbor SD HY Fund EUR	ASV	38 272	EUR	2 872 219	2 954 979	2.42%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	44 133	EUR	3 267 267	2 970 823	2.43%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	5 954	EUR	463 281	464 907	0.38%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	43 755	EUR	531 687	603 951	0.49%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	110 015	EUR	2 422 807	2 863 117	2.34%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	138 508	EUR	2 428 008	2 170 769	1.78%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 225	EUR	571 550	446 770	0.37%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 387 335	1 531 761	1.25%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	145 129	EUR	2 216 494	3 152 735	2.58%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>69 677 812</b>	<b>75 881 683</b>	<b>62.06%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>91 476 570</b>	<b>99 222 685</b>	<b>81.16%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**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 2012. 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><u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
LR 12 mēn. 29/Nov/2013	Latvija	600 100	LVL	596 253	596 437	0.55%
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	1 640 000	USD	863 116	862 037	0.79%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	1 318 000	LVL	1 363 524	1 392 398	1.28%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	1 495 000	LVL	1 515 829	1 630 037	1.50%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	794 200	LVL	789 006	892 510	0.82%
LR 4.75% 02/Apr/2014	Latvija	203 600	LVL	204 631	220 512	0.20%
LR 5.125% 14/Feb/2013	Latvija	0	LVL	0	0	0.00%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	1 380 000	USD	706 399	851 071	0.78%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 158 200	LVL	2 380 465	2 487 581	2.29%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 100 000	EUR	778 303	930 025	0.86%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	430 400	LVL	415 978	506 243	0.47%
LR 5.875% 23/Apr/2013	Latvija	647 800	LVL	645 373	683 719	0.63%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	3 338 500	LVL	3 332 164	4 318 528	3.97%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>13 591 041</b>	<b>15 371 098</b>	<b>14.14%</b>
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	542 000	EUR	359 417	417 926	0.38%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	780 000	EUR	565 625	637 869	0.59%
Polijas Republika 4.2% 15/Apr/2020	Polija	170 000	EUR	111 621	139 642	0.13%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>1 036 663</b>	<b>1 195 437</b>	<b>1.10%</b>
<b><u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	1 384 000	EUR	971 108	972 078	0.89%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>971 108</b>	<b>972 078</b>	<b>0.89%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**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 2012. 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	
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<b>- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Aspect Diversified Trends Fund	Lielbritānija	26 069	EUR	1 987 264	1 697 974	1.56%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	28 758	EUR	3 249 496	3 415 305	3.14%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	39 757	EUR	3 799 007	4 392 435	4.04%
DWS Russia Equity Fund	Luksemburga	11 364	EUR	1 572 318	1 601 144	1.47%
HSBC EM Bond Fund	Francija	181 666	EUR	1 910 924	2 094 133	1.93%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	578 000	EUR	4 220 593	4 123 140	3.79%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	1 290 941	GBP	1 259 790	1 319 527	1.21%
ING Emerging Markets Debt Fund	Luksemburga	972	EUR	3 232 138	3 264 885	3.00%
JB Absolute Return Bond Fund Defender	Luksemburga	44 558	EUR	3 574 461	3 648 227	3.35%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	49 961	EUR	4 502 324	4 800 628	4.41%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	4 472 134	EUR	4 364 343	4 315 386	3.97%
Lyxor MSCI World ETF	Luksemburga	28 363	EUR	1 728 512	2 001 735	1.84%
M&G Global Dividend Fund	Lielbritānija	430 076	EUR	4 665 007	4 849 449	4.46%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	11 151	EUR	1 088 709	1 091 524	1.00%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	12 367	EUR	1 920 087	2 243 086	2.06%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	335 610	EUR	4 721 676	4 823 501	4.43%
Pictet Corporate Bonds Fund	Luksemburga	29 018	EUR	2 410 477	2 639 758	2.43%
Pictet Russian Equity Fund	Luksemburga	19 402	EUR	815 155	704 835	0.65%
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	Austrija	9 508	EUR	1 454 101	1 725 553	1.59%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	14 014	EUR	989 548	956 357	0.88%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	205 083	EUR	1 433 720	1 895 062	1.74%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	1 665 635	EUR	2 883 425	3 340 935	3.07%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	1 515	EUR	99 238	98 097	0.09%
SEB Russia Fund	Luksemburga	146 389	EUR	989 945	992 819	0.91%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	65 021	EUR	4 828 801	4 667 068	4.29%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	5 954	EUR	463 281	513 695	0.47%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	70 007	EUR	850 689	923 504	0.85%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	110 015	EUR	2 422 807	2 679 098	2.46%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	62 299	EUR	1 138 120	1 099 861	1.01%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 225	EUR	571 550	495 814	0.46%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 387 335	1 643 858	1.51%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	174 129	EUR	2 644 113	3 110 863	2.86%
iShares MSCI World ETF	Luksemburga	141 200	EUR	1 914 112	2 113 725	1.94%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>75 093 066</b>	<b>79 282 981</b>	<b>72.89%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>90 691 879</b>	<b>96 821 594</b>	<b>89.01%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**6. Termiņnoguldījumi**

(a) *Termiņnoguldījumi uz 2013. gada 31. decembri*

	Reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
			LVL	LVL	LVL	
<b><u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>						
AS "SEB banka"	Latvija	LVL	10 890 000	671 178	11 561 178	9.46%
AS "DnB Banka"	Latvija	EUR	5 973 834	501	5 974 335	4.89%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:</b>			<b>16 863 834</b>	<b>671 679</b>	<b>17 535 513</b>	<b>14.35%</b>

(b) *Termiņnoguldījumi uz 2012. gada 31. decembri*

	Reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
			LVL	LVL	LVL	
<b><u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>						
AS "SEB banka"	Latvija	LVL	3 645 000	1 447 205	5 092 205	4.68%
AS "Danske Banka"	Latvija	LVL	1 409 105	490 877	1 899 982	1.75%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:</b>			<b>5 054 105</b>	<b>1 938 082</b>	<b>6 992 187</b>	<b>6.43%</b>

**7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	31.12.2013. LVL	31.12.2012. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - AS "SEB banka"	<u>5 600 913</u>	<u>5 109 493</u>

**8. Atvasinātie finanšu instrumenti**

Ieguldījumu politika pieļauj izmantot nākotnes līgumus, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instrumentu. Uz 2013. gada 31. decembri un 2012. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums. Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Latvijas Bankas valūtas kursu.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**9. Uzkrātie izdevumi**

	<b>31.12.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Atlīdzība pārvaldītājam – IPAS "SEB Wealth Management"	(143 232)	(142 196)
Atlīdzība Turētājbankai – AS "SEB Banka"	(16 962)	(16 839)
	<b>(160 194)</b>	<b>(159 035)</b>

**10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām**

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2013. gada 31. decembri*

	<b>LVL</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>Kopā</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	10 717 670	5 489 760	81 494 951	1 520 304	<b>99 222 685</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	11 561 178	-	5 974 335	-	<b>17 535 513</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 373 278	167 238	3 060 397	-	<b>5 600 913</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(160 194)	-	-	-	<b>(160 194)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>24 491 932</b>	<b>5 656 998</b>	<b>90 529 683</b>	<b>1 520 304</b>	<b>122 198 917</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>20.04%</b>	<b>4.63%</b>	<b>74.08%</b>	<b>1.25%</b>	<b>100%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2012. gada 31. decembri*

	<b>LVL</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>Kopā</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	12 727 966	1 713 108	81 060 993	1 319 527	<b>96 821 594</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 992 187	-	-	-	<b>6 992 187</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 681 492	19 235	408 766	-	<b>5 109 493</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(159 035)	-	-	-	<b>(159 035)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>24 242 610</b>	<b>1 732 343</b>	<b>81 469 759</b>	<b>1 319 527</b>	<b>108 764 239</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>22.29%</b>	<b>1.59%</b>	<b>74.91%</b>	<b>1.21%</b>	<b>100%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

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

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2013. gada 31. decembri*

	<b>Uz pieprasījumu LVL</b>	<b>Līdz 1 gadam LVL</b>	<b>1 – 5 gadi LVL</b>	<b>5 gadi un vairāk LVL</b>	<b>Kopā LVL</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	75 881 683	-	12 501 115	10 839 887	<b>99 222 685</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	17 535 513	-	-	<b>17 535 513</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 600 913	-	-	-	<b>5 600 913</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(160 194)	-	-	-	<b>(160 194)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>81 322 402</b>	<b>17 535 513</b>	<b>12 501 115</b>	<b>10 839 887</b>	<b>122 198 917</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>66.55%</b>	<b>14.35%</b>	<b>10.23%</b>	<b>8.87%</b>	<b>100.00%</b>

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2012. gada 31. decembri*

	<b>Uz pieprasījumu LVL</b>	<b>Līdz 1 gadam LVL</b>	<b>1 – 5 gadi LVL</b>	<b>5 gadi un vairāk LVL</b>	<b>Kopā LVL</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	79 282 981	1 280 156	5 525 461	10 732 996	<b>96 821 594</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	5 172 951	1 819 236	-	<b>6 992 187</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 109 493	-	-	-	<b>5 109 493</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(159 035)	-	-	-	<b>(159 035)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>84 233 439</b>	<b>6 453 107</b>	<b>7 344 697</b>	<b>10 732 996</b>	<b>108 764 239</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>77.45%</b>	<b>5.93%</b>	<b>6.75%</b>	<b>9.87%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**12. 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 2013. 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	75 881 683	-	12 501 115	10 839 887	<b>99 222 685</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	17 535 513	-	-	<b>17 535 513</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	5 600 913	-	-	<b>5 600 913</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(160 194)	-	-	-	<b>(160 194)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>75 721 489</b>	<b>23 136 426</b>	<b>12 501 115</b>	<b>10 839 887</b>	<b>122 198 917</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>61.97%</b>	<b>18.93%</b>	<b>10.23%</b>	<b>8.87%</b>	<b>100.00%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2012. 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	79 282 981	1 280 156	5 525 461	10 732 996	<b>96 821 594</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	5 172 951	1 819 236	-	<b>6 992 187</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	5 109 493	-	-	<b>5 109 493</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(159 035)	-	-	-	<b>(159 035)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>79 123 946</b>	<b>11 562 600</b>	<b>7 344 697</b>	<b>10 732 996</b>	<b>108 764 239</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>72.75%</b>	<b>10.63%</b>	<b>6.75%</b>	<b>9.87%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**12. 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 2013. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR
<b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	3.17%	3.45%	2.73%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	2.04%	-	0.34%

(d) *Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2012. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR
<b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	2.58%	3.01%	2.36%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	8.60%	-	-

**13. Patiesās vērtības hierarhija**

13. 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 (nekorģētas) 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.

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai Plāns izmanto kotētās tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

**Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

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

Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot Bloomberg, Rīgas fondu biržas un Lietuvas brokeru kotācijas, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**13. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)**

**Termiņnoguldījumi kredītiestādēs**

Tiek pieņemts, ka uz pieprasījumu atmaksājamo un īstermiņa noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

**Uzkrātie izdevumi**

Uzkrātajos izdevumos tiek atspoguļotas komisijas izdevumi par Plāna pārvaldīšanu un tiek pieņemts, ka tā atbilst to bilances vērtībai.

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

	31.12.2013			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>	99 222 685	-	-	99 222 685
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	23 341 002	-	-	23 341 002
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	75 881 683	-	-	75 881 683
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	17 535 513	-	-	17 535 513
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 600 913	-	-	5 600 913
Uzkrātie izdevumi	(160 194)	-	-	(160 194)
	<b>122 198 917</b>	-	-	<b>122 198 917</b>

	31.12.2013			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>	96 821 594	-	-	96 821 594
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	17 538 613	-	-	17 538 613
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	79 282 981	-	-	79 282 981
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 992 187	-	-	6 992 187
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 109 493	-	-	5 109 493
Uzkrātie izdevumi	(159 035)	-	-	(159 035)
	<b>108 764 239</b>	-	-	<b>108 764 239</b>

**14. 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**14. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

(a) *Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2013. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2013. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
<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	81 494 951	(8 149 496)	8 149 496
	USD	5 489 760	(548 976)	548 976
	GBP	1 520 304	(152 030)	152 030
		<b>88 505 015</b>	<b>(8 850 502)</b>	<b>8 850 502</b>

(b) *Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2012. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2012. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
<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	81 060 993	(8 106 099)	8 106 099
	USD	1 713 108	(171 311)	171 311
	GBP	1 319 527	(131 953)	131 953
		<b>84 093 628</b>	<b>(8 409 363)</b>	<b>8 409 363</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**14. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

*(c) Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2013. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2013. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsaucis indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	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>				
Akciju fondi	4.05%	31 440 945	(1 272 533)	1 272 533
Obligāciju fondi	1.70%	35 783 163	(607 113)	607 113
Alternatīvie fondi	2.60%	8 657 575	(224 998)	224 998
		<b>75 881 683</b>	<b>(2 104 644)</b>	<b>2 104 644</b>

*(d) Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2013. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2013. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
			-1%	+1%
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	10 717 671	603 247	(557 950)
	EUR	7 133 572	329 969	(310 628)
	USD	5 489 759	295 251	(276 613)
		<b>23 341 002</b>	<b>1 228 467</b>	<b>(1 145 191)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**14. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

*(e) Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2012. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2012. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsaucis indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	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>				
Akciju fondi	3.89%	28 245 554	(1 098 929)	1 098 929
Obligāciju fondi	3.88%	40 189 034	(1 559 045)	1 559 045
Alternatīvie fondi	1.34%	10 848 393	(145 207)	145 207
		<b>79 282 981</b>	<b>(2 803 181)</b>	<b>2 803 181</b>

*(f) Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2012. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2012. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
			-1%	+1%
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	12 727 966	634 905	(595 272)
	EUR	3 097 539	137 975	(130 286)
	USD	1 713 108	118 283	(109 456)
		<b>17 538 613</b>	<b>891 163</b>	<b>(835 014)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**15. Ieguldījumu kustības pārskats**

*(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2013. 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	96 821 594	30 336 663	(30 510 993)	2 575 421	99 222 685
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 992 187	17 882 545	(7 339 219)	-	17 535 513
	<b>103 813 781</b>	<b>48 219 208</b>	<b>(37 850 212)</b>	<b>2 575 421</b>	<b>116 758 198</b>

*(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2012. 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	73 645 469	58 089 657	(42 336 468)	7 422 936	96 821 594
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	15 242 262	18 110 702	(26 360 777)	-	6 992 187
	<b>88 887 731</b>	<b>76 200 359</b>	<b>(68 697 245)</b>	<b>7 422 936</b>	<b>103 813 781</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(599 018)	1 350 576
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3 174 439	6 072 360
	<b>2 575 421</b>	<b>7 422 936</b>

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

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	7 155	174 110
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	474 165	(101 404)
	<b>481 320</b>	<b>72 706</b>

**18. Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<b>31.12.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	13 434 678	13 275 092	(12 333)
Plāna daļu skaits	79 450 693	72 368 233	68 471 019
Plāna daļas vērtība	1.5380472	1.5029279	1.3945922
Plāna gada ienesīgums	2.34%	7.77%	-4.47%

**19. Darījumi ar saistītām personām**

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

*(a) Darījumi ar IPAS "SEB Wealth Management"*

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<b>(1 756 124)</b>	<b>(1 570 322)</b>

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

Atlīdzība Turētājbankai	(207 962)	(187 760)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	999 567	280 515
	<b>791 605</b>	<b>92 755</b>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS "SEB banka" kontos. 2013. gada 31. decembrī Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi veido 11 561 178 LVL (31.12.2012 – 5 092 205 LVL).

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2013. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi** (turpinājums)

**20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

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

**21. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

**22. 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.