

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS
IEGULDĪJUMU PLĀNS
SEB IEGULDĪJUMU PLĀNS “SAFARI”

2012. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4 - 5
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7 - 9
Revidentu ziņojums	10 - 11
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	12
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	13
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	14
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	15
Finanšu pārskatu pielikumi	16 – 40

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	SEB ieguldījumu plāns „Safari” (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS “SEB Wealth Management”
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītas tiesības un pienākumi:	Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs no 2011. gada 3. janvāra Jānis Rozenfelds – Valdes priekšsēdētāja vietnieks 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 – 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 Niklāvs Zemzaris.
Turētājbanka:	A/S “SEB banka”
Pārskata periods:	2012. 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 zvērinātā revidente sertifikāts Nr. 168

**VALSTS FONĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2012. gada 31. decembrī bija 9 287 562 latu apmērā, kas ir par 5.48% mazāk nekā gada sākumā. 2012. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.6442761 lati, un Plāna gada ienesīgums 2012. gadā bija 5.61%.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un Turētājbankai kopā 2012. gadā bija 190 866 lati.

Pensiju plāna līdzekļu pārvaldītājs no 2012. gada 8. augusta ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management", juridiskā adrese Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019. Iepriekšējais plāna līdzekļu pārvaldnieks bija IPS „Hipo Fondi”.

Pensiju plāna līdzekļu turētājs no 2012. gada 6. jūlija ir akciju sabiedrība SEB banka, juridiskā adrese "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Rīgas rajons, LV 1076. Iepriekšējais plāna līdzekļu turētājs bija VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”.

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2012. gadā plāna portfeli pakāpeniski tika samazināts riskanto aktīvu ieguldījumu īpatsvars. Akciju ieguldījumu īpatsvars samazinājās no 37.67% līdz 4.43%. Būtiski samazinājās depozītu īpatsvars portfeļa struktūrā. Ja 2011. gada beigās depozīti veidoja 22.79% no plāna portfeļa, tad pārskata perioda beigās tie bija vairs tikai 7.36%. Ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienākuma finanšu instrumentos palielinājās, no 24.98% līdz 51.24%, galvenokārt, obligācijās un obligāciju fondos.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja ieguldījumi Latvijā – 62.46%. Ieguldījumu īpatsvars LR parāda vērtspapīros gada laikā pieauga no 16.39% līdz 32.48%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

Latu naudas tirgū gada laikā bija vērojams būtisks RIGIBID latu procentu likmju kritums visiem termiņiem. Tomēr latu procentu likmes joprojām ir augstākas par attiecīgo termiņu likmēm eiro valūtā.

Euro zonas problēmas 2012. gadā saglabāja savu aktualitāti, taču gada otrajā pusē bažas par reģiona nākotni nedaudz mazinājās, jo tirgus dalībnieku uzmanība vairāk tika pievērsta ASV fiskālās „klints” jautājumam. Tajā pašā laikā pasaules centrālās bankas turpināja uzturēt vidi, ko raksturo ļoti stimulējoša monetārā politika. Tas bija viens no galvenajiem faktoriem, kas veicināja optimismu investoru vidū un labvēlīgi ietekmēja riskanto aktīvu vērtību.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

2013. gadā pamatā tiks saglabāta 2012. gadā īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos. 2013. gads finanšu tirgos, visticamāk, nebūs tik labvēlīgs visām aktīvu klasēm kā 2012. gads.

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 IP "SAFARI"
2012. 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, 2013. gada 28. martā

VALSTS FONĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības IPAS "SEB Wealth Management" vadība ir atbildīga par ieguldījumu Plāna „SEB Safari” 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 12. līdz 40. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu Plāna finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, tā 2012. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

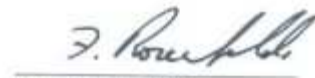
Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

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 Mišins
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. martā

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu no
2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 12. jūlijam**

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un turētājbankas līgumu Nr. HF6.10-03/10 (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), kas noslēgts 2010. gada 29. jūlijā, VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka", vienotais reģistrācijas Nr. 40003132437, periodā no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 12. jūlijam veica AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Hipo Fondi"" (turpmāk tekstā – Līdzekļu pārvaldītājs) pārvaldītā ieguldījumu plāna "SAFARI" (turpmāk tekstā – Plāns) turētājbankas pienākumus. Plāna turētājbankas juridiskā adrese ir Doma laukumā 4, Rīgā, LV-1977.

Saskaņā ar Turētājbankas līgumu turētājbankas pienākumi ir:

1. glabāt Plāna līdzekļus saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un Turētājbankas līgumu,
2. izpildīt Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Plāna prospektu, līgumu, kas noslēgts starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Līdzekļu pārvaldītāju, un Turētājbankas līgumu,
3. sekot, lai pienācīgi tiktu veikti darījumi ar Plāna līdzekļiem noteiktie maksājumi.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Plāna ieguldītājiem un Līdzekļu pārvaldītājam par zaudējumiem, kas nodarīti, ja turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Ja turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Valsts fondēto pensiju likuma un Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumiem, turētājbanka un Līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Plāna ieguldītājiem nodarītajiem zaudējumiem.

Saskaņā ar starp turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju 2012. gada 21. jūnijā noslēgto VIENOŠANOS PAR 29.07.2010. TURĒTĀJBANKAS LĪGUMA NR.HF6.10-03/10 IZBEIGŠANU Turētājbankas līgums tika izbeigts 2012. gada 12. jūlijā.

Starp turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju 2011. gada 1. aprīlī ir noslēgts deleģēšanas līgums Nr. HF6.10-01/11. Saskaņā ar šo līgumu turētājbanka veica sekojošus Plāna līdzekļu pārvaldes pakalpojumus:

1. Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanu,
2. ar Plāna līdzekļiem veikto darījumu uzskaiti,
3. Plāna finanšu pārskatu un atskaišu sagatavošanu.

Attiecībā uz Plānu deleģēšanas līgums zaudēja spēku ar 2012. gada 9. augustu saskaņā ar starp turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju 2012. gada 2. jūlijā parakstīto Pielikumu Nr. 5 deleģēšanas līgumam Nr. HF6.10-01/11 un Līdzekļu pārvaldītāja 2012. gada 26. jūlija vēstuli Nr. HF4.2-080/2012.

Starp turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju 2011. gada 18. janvārī ir noslēgts Ārpakalpojuma līgums Nr. HF6.8-01/2011 par informācijas sistēmu pārvaldību, saskaņā ar kuru turētājbanka nodrošina Līdzekļu pārvaldītāja informācijas sistēmu lietošanu un uzturēšanu.

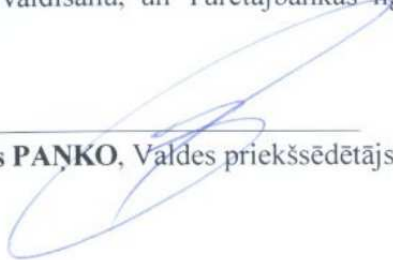
Ar šo turētājbanka apstiprina, ka periodā no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 12. jūlijam:

1. Plāna līdzekļi tika turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām,

2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilda Finanšu un kapitāla tirgus komisijas izdoto noteikumu Nr.120 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi – prasībām,
3. Līdzekļu pārvaldītāja iesniegtie rīkojumi atbilda Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, līguma, kas noslēgts starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Līdzekļu pārvaldītāju par shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, un Turētājbankas līguma prasībām.

VAS "Latvijas Hipotēku un zemes banka"

Rolands PANKO, Valdes priekšsēdētājs



Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2012. gada 6. jūlija līdz 2012. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2012. gada 21. jūnijā 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 AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības “Hipo Fondi” (turpmāk – Sabiedrība) un 2012. gada 6. jūlijā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) veic IPAS „SEB Wealth Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “Safari” (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 2012. gada 6. jūlija līdz 2012. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un IPAS „SEB Wealth Management” un 2003. gada 15. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības “Hipo Fondi” noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Jūrate Lingiene
AS “SEB banka”
Finanšu direktore – valdes locekle

2013. gada 22. janvārī



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 ZINOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Safari” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Safari” 2012. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 12. līdz 40. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2012. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2012. 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 Safari” finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2012. 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 2012. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2012. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2012. 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
2013. gada 28. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pārskats par finanšu stāvokli 2012. gada 31. decembrī

<u>Aktīvi</u>	Pielikums	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū		95 670	56 496
Pārējie aktīvi		-	2 992
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	6 407 391	5 596 558
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	-	1 905 545
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7	683 576	2 238 245
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	2 100 925	25 881
KOPĀ AKTĪVI		<u>9 287 562</u>	<u>9 825 717</u>
<u>Saistības</u>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	9	-	(4 535)
Uzkrātie izdevumi	10	(14 769)	(16 590)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(14 769)</u>	<u>(21 125)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>9 272 793</u>	<u>9 804 592</u>

Pielikumi no 16. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		61 090	81 576
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		320 114	320 362
Ienākumi no dividendēm		1 172	4 217
Pārējie ienākumi		5 029	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	18	123 202	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	306 088	-
Kopā ienākumi:		816 695	406 155
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	18	-	(178 139)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	-	(134 138)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(18 316)	(76 629)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(172 832)	(153 813)
Atlīdzība Turētājbankai		(18 034)	(15 069)
Pārējie izdevumi		(16 259)	(8 666)
Nodokļi un nodevas		-	(3 471)
Kopā izdevumi:		(225 441)	(569 925)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA / (ZAUDĒJUMI), KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		591 254	(163 770)

Pielikumi no 16. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Pāvils Mišins
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2012. gadu

	2012	2011
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	9 804 592	10 168 801
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 280 849	2 505 581
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(6 403 902)	(2 706 020)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar Plāna daļām	(1 123 053)	(200 439)
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi), kas attiecināma uz plāna dalībniekiem	591 254	(163 770)
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	(531 799)	(364 209)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	9 272 793	9 804 592
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	6 297 550	6 424 664
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	5 639 438	6 297 550
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.5568898	1.5827755
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	1.6442761	1.5568898

Pielikumi no 16. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Mišis
 "SEB Wealth Management" IPAS
 valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2012	2011
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)	591 254	(163 770)
- aprēķinātie procenti	(381 205)	(401 938)
- saņemamās dividendes	(1 172)	(4 217)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	208 877	(569 925)
Neto izmaiņa kredītoros	(1 821)	(1 013)
Neto izmaiņa debitoros	2 992	(2 992)
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	1 550 987	313 011
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	1 905 545	946 305
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(587 908)	(1 187 912)
Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	(4 536)	-
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	3 074 136	(502 526)
Saņemtie procentu ienākumi	122 789	318 638
Saņemtās dividendes	1 172	4 217
Neto pamatdarbības naudas plūsma	3 198 097	(179 671)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 280 849	2 505 581
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(6 403 902)	(2 706 020)
Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā	(1 123 053)	(200 439)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	2 075 044	(380 110)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	25 881	405 991
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	2 100 925	25 881

Pielikumi no 16. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu Plānu

SEB ieguldījumu plāns "Safari" (turpmāk tekstā – Plāns) reģistrācijas datums ir 2003. gada 19. maijā. Plāns īsteno sabalansētu ieguldījumu politiku, ar mērķi nodrošināt Shēmas dalībniekiem stabilu ieguldījumu vērtības pieaugumu pie vidējās riska pakāpes.

Plāna investīciju īstermiņa mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu, kas ir lielāks par vidējo jaunattīstības valstu akciju tirgu ienesīgumu. Plāna investīciju ilgtermiņa mērķis ir panākt ienesīgumu, kas ir lielāks par ilgtermiņa latu depozītu likmēm. Līdz 50% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros, riska kapitāla tirgus ieguldījumos, kā arī ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Pārējie Plāna līdzekļi tiks izvietoti investīciju pakāpes valsts parāda vērtspapīros, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un banku noguldījumos, kā arī ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus tādos instrumentos, ieguldījumu apliecībās, tādejādi aizsargājot Plānu no straujām īstermiņa vērtības svārstībām. Plāna ieguldījumu politika neparedz noteiktus līdzekļu izvietojuma proporcijas pa ģeogrāfiskiem reģioniem, tomēr uzsvars tiks likts uz ieguldījumiem Eiropas ekonomiskās zonas valstīs (turpmāk - EEZ valsts), ASV un Latvijā.

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 no 2012. gada 8. augusta ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management": juridiskā adrese: Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019.

Pensiju Plāna līdzekļu turētājs no 2012. gada 6. jūlija 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 uzkrājamo 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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

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

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

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

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

Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. 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 2012. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas. Tomēr globālajā makroekonomiskajā situācijā vēl aizvien ir nopietni riski, kā piemēram attīstīto valstu parādu problēmas, kas var arī turpmāk negatīvi ietekmēt vērtspapīru tirgus, tādēļ nevar izslēgt negatīvu ietekmi uz pensiju plāna vērtību un ienesīgumu nākotnē.

(a) SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2012. gadā un neattiecas uz Pensiju plānu un tiem nav ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem

Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par aktīvu nodošanu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par noteiktiem datumiem un hiperinflāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(b) Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekmes uz Pensiju plānu

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

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” attiecībā uz apvienoto ienākumu pārskatu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada jūnijā);

9. SFPS „Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS piemērošanā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

13. SFPS „Patiesās vērtības novērtēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķi finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī 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 ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. 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, apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas uzrādīšana” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

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

Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi (izdoti 2012. gada maijā; lielākā daļa uzlabojumu ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES):

- 1. SFPS „Standartu piemērošana pirmo reizi”;
- 1. SGS „Finanšu pārskatu sagatavošana”;
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi”;
- 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas uzrādīšana”;
- 34. SGS „Starpposma finanšu informācija”.

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

20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

Pielikumi finanšu pārskatiem (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 tiek saņemts maksājums.

Procentu ienākumi par visiem procentus pelnošiem finanšu instrumentiem tiek atzīti kā procentu ienākumi no ilgtermiņa noguldījumiem un finanšu instrumentiem 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 aplēš 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 1.65% 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.

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*

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 tiek saņemts maksājums.

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) *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.

- (c) *Termiņnoguldījumi*

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.

**VALSTS FONĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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:

	31.12.2012.	31.12.2011.
	LVL	LVL
1 USD	0.531	0.544
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 darba dienas 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

VALSTS FONDETO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu Plāna daļās un reģistrē Ieguldījumu Plāna daļu reģistrā.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas (turpinājums)

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

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

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

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

2.10 Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā atvasinātā instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Aktīvā tirgū tirgoto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām pārskata perioda beigu datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Plāns nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti, tādēļ atvasinātie finanšu instrumenti 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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana

Pensiju Plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumus, 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

Finanšu tirgu tendences 2012. gadā pārspēja visoptimistiskākās prognozes. Gads bija veiksmīgs gan obligāciju, gan riskanto aktīvu tirgiem. Procentu likmēm finanšu tirgos bija izteikta lejupejoša tendence visa gada garumā. RIGIBID 12 mēnešu naudas tirgus likmes 2012. gada laikā saruka no 2.11% līdz 0.87% Latvijas ekonomikā turpinājās pozitīvas tendences un IKP izaugsme visa 2012. gada laikā ievērojami pārsniedza eiro zonas vidējos rādītājus.

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

(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 depozītus nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Komeršsabiedrību 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. 12., 13. un 14. pielikumu)

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (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, īss laika periods nodrošina zemāku procentu likmju risku. Lai stabilizētu ienesīgumu un mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi uz ieguldījumu portfeļa vērtību, noteikta daļa no ieguldījumiem ir veikti ilgtermiņa augstvērtīgos vērtspapīros, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kas tiek vērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, kā arī daļa no portfeļa ieguldījumiem tiek izvietoti finanšu instrumentos ar fiksētām likmēm.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 30% apmērā no Plāna neto aktīviem. Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ir visvairāk pakļautas cenu svārstību riskam, tādēļ tiek izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti, lai ierobežotu cenu svārstību risku. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra 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. 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 IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	683 576	2 238 245
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	1 905 545
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	-	1 347 139
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	933 439
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	413 700
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	558 406
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	558 406
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	6 407 391	5 596 558
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	4 759 050	2 454 950
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	3 016 832	1 610 520
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 742 218	844 430
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	183 564	3 141 608
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	1	298 611
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	183 563	2 842 997
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	1 464 777	-
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 464 777	-
Kopā ieguldījumu portfelis	7 090 967	9 740 348

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2012. gada 31. decembrī ir 687 212 LVL (2011. gada 31. decembrī – 2 243 889).

Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2012. gada 31. decembrī un 2011. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās termiņnoguldījumu procentu likmes.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 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 %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	12 200	LVL	12 275	12 889	0.14%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	600 000	LVL	597 663	654 152	7.05%
LR 4.25% 02/Apr/2014 EUR	Latvija	1 450 000	EUR	1 016 059	1 092 268	11.78%
LR 4.75% 02/Apr/2014	Latvija	10 000	LVL	10 462	10 829	0.12%
LR 5.125% 14/Feb/2013	Latvija	140 600	LVL	137 503	147 649	1.59%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	298 800	LVL	314 050	344 403	3.71%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	360 000	EUR	221 325	304 373	3.28%
LR 5.625% 03/Sep/2015	Latvija	400 000	LVL	430 927	450 269	4.86%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 740 264	3 016 832	32.53%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 24 mēn. 05/Feb/2014	Lietuva	500 000	EUR	342 174	347 402	3.75%
Lietuvas Republika 9.375% 22/Jun/2014	Lietuva	1 250 000	EUR	987 600	1 035 069	11.16%
Lietuvas republika 6.75% 15/Jan/2015	Lietuva	600 000	USD	349 664	359 747	3.88%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				1 679 438	1 742 218	18.79%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Reverta AS 11% 08/May/2018	Latvija	88 000	EUR	11 225	1	0.00%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				11 225	1	0.00%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Deutsche Bank EURIBOR(6) 04/Jul/2018	Vācija	300 000	EUR	180 493	183 563	1.98%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				180 493	183 563	1.98%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2012. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlueBay Emerging Markets Local	Luksemburga	966	EUR	111 043	114 714	1.24%
Currency Bond Fund						
HSBC MSCI World ETF	Īrija	32 000	EUR	233 666	228 271	2.46%
M&G Global Dividend Fund	Lielbritānija	19 807	EUR	222 086	223 341	2.41%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	1 326	EUR	231 925	240 522	2.59%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	16 426	EUR	231 925	236 075	2.55%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	5 877	EUR	430 118	421 854	4.55%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				1 460 763	1 464 777	15.80%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				6 072 183	6 407 391	69.10%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2011. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR obligācijas; LV0000580017	Latvija	600	LVL	593	647	0.01%
LR obligācijas; LV0000580033	Latvija	12 200	LVL	10 426	11 721	0.12%
LR obligācijas; XS0189713992	Latvija	890 000	EUR	643 532	648 702	6.62%
LR obligācijas; LV0000570091	Latvija	400 000	LVL	400 522	392 267	4.00%
LR obligācijas; LV0000570083	Latvija	400 000	LVL	415 808	420 744	4.29%
LR obligācijas; XS0638326263	Latvija	250 000	USD	124 294	125 822	1.28%
LR obligācijas; LV0000580025	Latvija	10 000	LVL	8 429	10 617	0.11%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				<i>1 603 604</i>	<i>1 610 520</i>	<i>16.43%</i>
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republikas obligācijas; XS0163880502	Lietuva	600 000	EUR	448 047	441 484	4.50%
Lietuvas Republikas obligācijas; XS0435153068	Lietuva	500 000	EUR	436 577	402 946	4.11%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				<i>884 624</i>	<i>844 430</i>	<i>8.61%</i>
<u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800340	Latvija	276 500	EUR	190 477	195 770	2.00%
VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800142	Latvija	100 000	LVL	103 605	102 841	1.05%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				<i>294 082</i>	<i>298 611</i>	<i>3.05%</i>

**VALSTS FONĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2011. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Gazprom obligācijas; XS0272762963	Krievija	500 000	EUR	371 213	374 139	3.82%
HeidelbergCement obligācijas; XS0458230082	Nīderlande	150 000	EUR	112 165	113 284	1.16%
Oschadbank obligācijas; XS0594294695	Ukraina	200 000	USD	83 069	89 791	0.92%
FUIB obligācijas; XS0287015787	Ukraina	200 000	USD	92 779	91 392	0.93%
MolHungOilanGas obligācijas; XS0231264275	Ungārija	420 000	EUR	286 548	253 319	2.58%
MolHungOilanGas obligācijas; XS0503453275	Ungārija	150 000	EUR	99 903	93 466	0.95%
Mondi Finance obligācijas; XS0499542396	Lielbritānija	400 000	EUR	301 117	300 143	3.05%
Alcatel-Lucent obligācijas; XS0564563921	Francija	200 000	EUR	140 034	122 191	1.25%
PEUGEOT obligācijas; FR0010957274	Francija	400 000	EUR	293 193	281 952	2.88%
PernodRicard obligācijas; FR0010766329	Francija	200 000	EUR	161 153	163 862	1.67%
Lafarge obligācijas; XS0430328525	Francija	150 000	EUR	115 949	116 833	1.18%
Bombardier Inc. obligācijas; XS0273988393	Kanāda	400 000	EUR	295 709	293 742	3.00%
Smurfit Kappa Acq. Obligācijas; XS0466370540	Īrija	200 000	EUR	148 838	144 879	1.48%
WIND ACQUIS.FIN. obligācijas; XS0560905506	Itālija	200 000	EUR	132 431	120 775	1.23%
Kraft Foods obligācijas; XS0353180465	ASV	300 000	EUR	227 283	222 003	2.26%
Deutsche Bank obligācijas; XS0373180941	Vācija	100 000	EUR	71 407	61 226	0.62%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				2 932 791	2 842 997	28.98%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				5 715 101	5 596 558	57.08%

**VALSTS FONDETO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi (turpinājums)

a) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2012. gada 31. decembri*

2012. gadā tika pieņemts lēmums pensiju plāna līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvus pārklasificēt uz patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu aktīviem (skat. 16. pielikumu). Līdz termiņa beigām turēto aktīvu portfelī bija Latvijas un citu valdību obligācijas, kuras pārvaldnieks bija iegādājies ar mērķi tos turēt līdz termiņa beigām.

Vienāda valdību vērtspapīru uzskaitē arī nodrošinās labāku portfeļa tirgus un likviditātes riska vadību, dodot iespēju pārvaldniekam šos vērtspapīrus realizēt, piemēram, pensiju plāna likviditātes nodrošināšanai vai kritiskas situācijas finanšu tirgos iestāšanās gadījumā, jo šie vērtspapīri ir likvidi. Nākamā gada laikā pārvaldes sabiedrība neplāno iegādāties līdz termiņa beigām turamus vērtspapīrus.

b) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2011. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR obligācijas; XS0350977244	Latvija	360 000	EUR	212 001	229 493	2.34%
LR obligācijas; XS0189713992	Latvija	560 000	EUR	319 262	363 465	3.71%
LR obligācijas; LV0000580017	Latvija	140 000	LVL	126 049	139 740	1.43%
LR obligācijas; LV0000570091	Latvija	200 000	LVL	199 577	200 741	2.05%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				856 889	933 439	9.53%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republikas obligācijas; XS0435153068	Lietuva	500 000	EUR	436 577	413 700	4.21%
<i>Ieguldījumi ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				436 577	413 700	4.21%
<u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
AS Parex Banka (Reverta) obligācijas; LV0000800696	Latvija	88 000	EUR	61 847	25 259	0.26%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				61 847	25 259	0.26%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Roche Holding obligācijas; XS0415624393	ASV	100 000	EUR	74 251	73 983	0.75%
TransCapitalInvest LTD obligācijas; XS0306900795	Krievija	600 000	EUR	434 458	438 322	4.47%
Alfa Bank obligācijas; XS0441089926	Ukraina	37 500	USD	21 570	20 842	0.22%
<i>Ieguldījumi ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				530 279	533 147	5.44%
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:				1 885 592	1 905 545	19.44%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

7. Terminoguldījumi

(a) Terminoguldījumi uz 2012. 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 %
<u>Terminoguldījumi kredītiestādēs</u>						
A/S Citadele banka	Latvija	LVL	355 000	12 742	367 742	3.97%
DNB banka	Latvija	LVL	300 000	15 834	315 834	3.41%
Terminoguldījumi kredītiestādēs kopā:			655 000	28 576	683 576	7.38%

(b) Terminoguldījumi uz 2011. 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 %
<u>Terminoguldījumi kredītiestādēs</u>						
VAS LHZB	Latvija	EUR	196 785	3 848	200 633	2.05%
VAS LHZB	Latvija	EUR	115 479	2 816	118 295	1.21%
VAS LHZB	Latvija	LVL	530 000	9 930	539 930	5.51%
AS DnB Banka	Latvija	LVL	300 000	7 080	307 080	3.13%
AS ABLV Banka	Latvija	EUR	286 619	3 222	289 841	2.96%
AS Citadele Banka	Latvija	EUR	527 103	712	527 815	5.37%
AS Citadele Banka	Latvija	LVL	250 000	4 651	254 651	2.60%
Terminoguldījumi kredītiestādēs kopā:			2 205 986	32 259	2 238 245	22.83%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	2 100 925	25 881
Pārējās prasības	-	2 992
	2 100 925	28 873

9. Atvasinātie finanšu instrumenti

Ieguldījumu politika pieļauj izmantot nākotnes līgumus, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instrumentu. Uz 2012. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums (uz 31.12.2011 bija noslēgts forward darījums, saistību patiesā vērtība bija 4 535 LVL). Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Latvijas Bankas valūtas kursu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2012.	31.12.2011.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(13 317)	(12 859)
Atlīdzībai revidentam	-	(2 475)
Atlīdzība Turētājbankai – A/S SEB Banka	(1 452)	(1 256)
	(14 769)	(16 590)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

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

	LVL	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 620 191	359 747	4 427 453	6 407 391
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	683 576	-	-	683 576
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 018	-	2 093 907	2 100 925
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(14 769)	-	-	(14 769)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	95 670	95 670
Neto aktīvi kopā	2 296 016	359 747	6 617 030	9 272 793
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	24.76%	3.88%	71.36%	100%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2011. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 279 319	327 847	5 894 937	7 502 103
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 101 661	-	1 136 584	2 238 245
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	18 246	7 527	108	25 881
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(16 590)	-	-	(16 590)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(4 535)	-	-	(4 535)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	56 496	56 496
Pārējās prasības	-	2 992	-	2 992
Neto aktīvi kopā	2 378 101	338 366	7 088 125	9 804 592
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	24.26%	3.45%	72.29%	100%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

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

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

	Uz pieprasījumu LVL	Līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 464 777	147 648	3 962 626	832 340	6 407 391
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	683 576	-	-	683 576
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 100 925	-	-	-	2 100 925
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	95 670	95 670
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(14 769)	-	-	-	(14 769)
Neto aktīvi kopā	3 550 933	831 224	3 962 626	928 010	9 272 793
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	38.29%	8.96%	42.73%	10.02%	100%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2011. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu LVL	Līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	979 778	5 421 261	1 101 064	7 502 103
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 676 514	561 731	-	2 238 245
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	25 881	-	-	-	25 881
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	56 496	56 496
Atvasinātie finanšu instrumenti	(4 535)	-	-	-	(4 535)
Pārējās prasības	2 992	-	-	-	2 992
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(16 590)	-	-	-	(16 590)
Neto aktīvi kopā	7 748	2 656 292	5 982 992	1 157 560	9 804 592
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	0.08%	27.09%	61.02%	11.81%	100%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. 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 2012. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 464 777	331 212	3 962 626	648 776	6 407 391
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	683 576	-	-	683 576
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 100 925	-	-	2 100 925
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	95 670	95 670
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(14 769)	-	-	-	(14 769)
Neto aktīvi kopā	1 450 008	3 115 713	3 962 626	744 446	9 272 793
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	15.64%	33.60%	42.73%	8.03%	100%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2011. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	979 778	5 421 261	1 101 064	7 502 103
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 676 514	561 731	-	2 238 245
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	25 881	-	-	25 881
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	56 496	56 496
Atvasinātie finanšu instrumenti	(4 535)	-	-	-	(4 535)
Pārējās prasības	-	2 992	-	-	2 992
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(16 590)	-	-	-	(16 590)
Neto aktīvi kopā	(21 125)	2 685 165	5 982 992	1 157 560	9 804 592
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	(0.22)%	27.39%	61.02%	11.81%	100%

**VALSTS FONĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. 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 2012. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.02%	1.80%	1.39%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2.69%	-	-

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 atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

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

	31.12.2012			Kopā LVL
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL	3. līmenis LVL	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	4 942 614	-	-	4 942 614
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	1 464 777	-	-	1 464 777

VALSTS FONĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Aktīvu jūtīguma analīze

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

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

(a) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 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
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	4 427 453	(442 745)	442 745
	USD	359 747	(35 975)	35 975
		4 787 200	(478 720)	478 720

(b) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2011. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2011. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	5 894 937	(589 493)	589 493
	USD	327 847	(32 785)	32 785
		6 222 784	622 278	622 278

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) *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 atsaucē indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	3.39%	451 612	(15 306)	15 306
Obligāciju fondi	4.17%	591 311	(24 678)	24 678
Alternatīvie fondi	0.74%	421 854	(3 131)	3 131
		1 464 777	(43 115)	43 115

(d) *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%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	1 620 191	75 915	(70 233)
	EUR	2 962 676	81 635	(67 045)
	USD	359 747	9 856	(9 528)
		4 942 614	167 406	(146 806)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

16. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2012. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Pārklasi- fikācija pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	56 496	39 174	-	-	-	95 670
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 596 558	6 520 373	(8 557 353)	9 085 599	(6 237 786)	6 407 391
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 905 545	636 180	-	(8 779 511)	6 237 786	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 238 245	8 121 233	(9 675 902)	-	-	683 576
Atvasinātie finanšu instrumenti	(4 535)	4 535	-	-	-	-
	9 792 309	15 321 495	(18 233 255)	306 088	-	7 186 637

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2011. 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	4 311 114	6 340 142	(4 868 599)	(129 603)	5 653 054
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2 851 850	1 103 185	(2 049 490)	-	1 905 545
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 616 070	2 931 857	(3 309 682)	-	2 238 245
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 379	-	-	(5 914)	(4 535)
	9 780 413	10 375 184	(10 227 771)	(135 517)	9 792 309

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

17. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums), neto

	2012	2011
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	315 886	(122 835)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4 015	-
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	(4 880)	(6 768)
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	(8 933)	(4 535)
	<u>306 088</u>	<u>(134 138)</u>

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

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	123 179	176 830
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	-	(185 059)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	23	(169 910)
	<u>123 202</u>	<u>(178 139)</u>

19. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	9 272 793	9 804 592	10 168 801
Plāna daļu skaits	5 639 438	6 297 550	6 424 664
Plāna daļas vērtība	1.6442761	1.5568898	1.5827755
Plāna gada ienesīgums	5.61%	-1.64%	5.91%

20. Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS

	2012	2011
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam*	<u>(69 687)</u>	<u>-</u>

No 2012. gada 8. augusta Pensiju Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management", iepriekšējais plāna līdzekļu pārvaldnieks bija IPS „Hipo Fondi”.

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

Atlīdzība Turētājbankai*	<u>(7 602)</u>	<u>-</u>
--------------------------	-----------------------	-----------------

No 2012. gada 6. jūlija Pensiju Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB banka, iepriekšējais plāna līdzekļu turētājs bija VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS SEB IP "SAFARI"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

21. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

22. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

23. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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