

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS
IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”

2012. GADA PĀRSKATS

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

SATURS

Informācija par plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	9
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	10
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	11
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13 – 38

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

Informācija par plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	"SEB sabalansētais Plāns" (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS "SEB Wealth Management"
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Krasta 105a, Rīga, LV 1019, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītas tiesības un pienākumi:	Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs no 2011. gada 3. janvāra 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 saistītas tiesības un pienākumi:	Jānis Rozenfelds – plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu. Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja valdes priekšsēdētāja vietnieks un plānu pārvaldnieks Niklāvs Zemzaris.
Turētājbanka:	A/S "SEB banka"
Pārskata periods:	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 zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna neto aktīvi 2012. gada laikā pieauguši par 24.66% līdz 46 685 908 latu. 2012. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.5419114 lati, un Plāna daļas ienesīgums 2012. gadā bija 8.27% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2021. gadā bija 637 548 lati.

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

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

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2012. gada laikā akciju ieguldījumu īpatsvars pieauga no 7.55% līdz 13.34%. Alternatīvo ieguldījumu īpatsvars pārskata periodā būtiski nepieauga - no 8.54% līdz 9.58%. Ieguldījumu īpatsvars depozītos gada laikā būtiski saruka - no 15.44% līdz 5.27%. Plāna ieguldījumu īpatsvars obligācijās un obligāciju fondos pieauga no 61.70% līdz 67.32%.

Pārskata periodā būtiski nemainījās plāna ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums, un joprojām būtiska daļa ir ieguldīta Latvijā - 39.21% no Pensiju plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR, GBP, LTL 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.

Eiro 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.

Nemot vērā zemās procentu likmes, ko piedāvā ieguldījumi fiksēta ienākuma vērtspapīros, gada laikā selektīvi tika palielināts ieguldījumu īpatsvars augstāka riska aktīvos, galvenokārt akciju tirgus instrumentos.

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.

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 Misīns
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”
2012. GADA PĀRSKATS**

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 38. 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 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2002. gada 23. augustā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) 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 Sabalansētais 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 2012. gada 1. janvāra 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 Sabiedrību 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



NEATKARĪGU REVIDENTU ZINOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais plāns” 2012. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 38. 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.

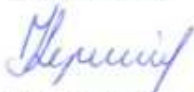
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais plāns” 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 7. līdz 8. 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 SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pārskats par finanšu stāvokli 2012. gada 31. decembrī

<u>Aktīvi</u>	Pielikums	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	42 181 248	29 325 576
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	2 463 368	5 753 651
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	2 101 436	2 417 543
KOPĀ AKTĪVI		<u>46 746 052</u>	<u>37 496 770</u>
 <u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	9	(60 144)	(47 482)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(60 144)</u>	<u>(47 482)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>46 685 908</u>	<u>37 449 288</u>

Pielikumi no 13. līdz 38. 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 SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		191 602	396 166
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		580 069	457 642
Ienākumi no dividendēm		97 188	40 458
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	18	202 789	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	2 769 910	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		56 905	
Kopā ienākumi:		3 898 463	894 266
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	18	-	(126 703)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	-	(936 497)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	(52 960)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(560 491)	(443 849)
Atlīdzība Turētājbankai		(77 057)	(64 131)
Pārējie izdevumi		(6)	-
Kopā izdevumi:		(637 554)	(1 624 140)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA / (ZAUDĒJUMI), KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		3 260 909	(729 874)

Pielikumi no 13. līdz 38. 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 SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2012. GADA PĀRSKATS**

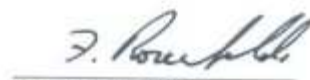
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2012. gadu

	2012	2011
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	37 449 288	33 452 304
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	10 128 099	9 630 334
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(4 152 388)	(4 903 476)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	5 975 711	4 726 858
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi), kas attiecināma uz plāna dalībniekiem	3 260 909	(729 874)
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	9 236 620	3 996 984
Neto aktīvi pārskata gada beigās	46 685 908	37 449 288
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	26 297 004	23 011 569
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	30 277 945	26 297 004
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.4240895	1.4537168
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.5419114	1.4240895

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Mišņs
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

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

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2012	2011
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)	3 260 909	(729 874)
- aprēķinātie procenti	(771 671)	(853 808)
- saņemamās dividendes	(97 188)	(40 458)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)		
pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	2 392 050	(1 624 140)
Neto izmaiņa kreditoros	12 662	4 667
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	3 311 806	5 397 271
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	-	1 434 615
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos	(12 862 254)	(9 926 000)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(7 145 736)	(4 713 587)
Saņemtie procentu ienākumi	756 730	1 051 196
Saņemtās dividendes	97 188	40 458
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(6 291 818)	(3 621 933)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	10 128 099	9 630 334
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(4 152 388)	(4 903 476)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	5 975 711	4 726 858
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums	(316 107)	1 104 925
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	2 417 543	1 312 618
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	2 101 436	2 417 543

Pielikumi no 13. līdz 38. 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 SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu plānu

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

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plāna līdzekļi lielākoties tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot Plāna ienākumu stabilitāti. Savukārt, ar nolūku dinamiski izmantot labvēlīgas tirgus situācijas un gūt šim plānam papildus peļņu, 25 % no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī riska kapitāla tirgū, piedāvājot kapitālu perspektīviem Latvijas uzņēmumiem finansēšanai to attīstības stadijā. 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 Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019.

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

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

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

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

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.

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

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

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 „Starposma 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 efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

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

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

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība 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 1.52% 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, 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 atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. 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 pirkšanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

(b) *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.

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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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. LVL	31.12.2011. 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 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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu plāna daļas (turpinājums)

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 tirgto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām pārskata perioda beigu datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Plāns nepiemēro riska 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.

3. Finanšu risku pārvaldīšana

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

Situācija pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(a) **Kreditrisks** – 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. Kreditrisks 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 slēgts vērtspapīru darījums ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Kredītiestādēs ar investīciju reitingu tiek noguldīti depozīti lielākās summās uz garākiem termiņiem, bet kredītiestādēs ar zemāku reitingu tiek noguldīti depozīti uz termiņu līdz 1 gadam. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Komerccabiedrību parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no 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 prognozējamās. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus. (skat. 11., 12. un 13. pielikumu)

(c) **Tirgus risks** – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jūtīguma analīzi. (skat. 10., 12. un 14. pielikumu)

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Tā kā Plāna ieguldījumi ir gan ar fiksētām, gan mainīgām likmēm, Plāns ir pakļauts naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju riskam. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm 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.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 25% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(c) Tirgus risks (turpinājums)

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

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

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2012.	31.12.2011.
	LVL	LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 463 368	5 753 651
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	42 181 248	29 325 576
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	14 124 163	9 462 829
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	13 345 429	9 329 224
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	778 734	133 605
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	417 909	870 361
<i>-t.sk.Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	417 909	148 664
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	721 697
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	27 639 176	18 992 386
<i>-t.sk.Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	27 639 176	18 992 386
Kopā ieguldījumu portfelis	44 644 616	35 079 227

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2012. gada 31. decembrī sastāda 2 436 019 LVL (31.12.2011 – 5 889 524 LVL). 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 SABALANSĒTAIS PLĀNS"
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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2012. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
<u>Parāda vērtspapīri</u>						
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 12 mēn. 29/Nov/2013	Latvija	400 200	LVL	397 634	397 757	0.85%
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	700 000	USD	368 403	367 943	0.79%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	110 000	LVL	104 234	116 209	0.25%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	1 724 500	LVL	1 720 245	1 880 264	4.03%
LR 4.25% 02/Apr/2014 EUR	Latvija	1 245 000	EUR	881 158	937 907	2.01%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	422 300	LVL	419 313	474 575	1.02%
LR 4.75% 02/Apr/2014	Latvija	52 600	LVL	52 866	56 970	0.12%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	825 000	USD	416 558	508 792	1.09%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	1 500 000	USD	827 898	907 535	1.94%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	1 425 000	LVL	1 566 112	1 642 482	3.52%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 342 000	EUR	952 063	1 134 631	2.43%
LR 5.625% 03/Sep/2015	Latvija	1 041 400	LVL	1 054 808	1 172 277	2.51%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	88 200	LVL	85 245	103 742	0.22%
LR 5.875% 23/Apr/2013	Latvija	1 635 700	LVL	1 629 528	1 726 394	3.70%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	1 482 700	LVL	1 479 886	1 917 951	4.11%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				11 955 951	13 345 429	28.59%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	124 000	EUR	82 228	95 613	0.20%
Lietuvas Republika 4.8% 20/Okt/2016	Lietuva	1 650 000	LTL	336 770	371 398	0.80%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	340 000	EUR	246 554	278 045	0.60%
Polijas Republika 4.2% 15/Apr/2020	Polija	41 000	EUR	26 920	33 678	0.07%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				692 472	778 734	1.67%
<u>Komeršabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	595 000	EUR	417 492	417 909	0.90%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				417 492	417 909	0.90%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
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 novērtēti 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	%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Aspect Diversified Trends Fund	Lielbritānija	10 331	EUR	787 566	672 919	1.63%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	12 291	EUR	1 387 967	1 459 707	3.54%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	16 183	EUR	1 542 374	1 787 879	4.33%
DWS Russia Equity Fund	Luksemburga	2 065	EUR	285 761	291 000	0.71%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	708 654	781 535	1.89%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	180 000	EUR	1 314 371	1 284 023	3.11%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	524 280	GBP	511 629	535 890	1.30%
ING Emerging Markets Debt Fund	Luksemburga	415	EUR	1 382 066	1 395 991	3.38%
JB Absolute Return Bond Fund Defender	Luksemburga	18 214	EUR	1 457 615	1 491 327	3.61%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	20 957	EUR	1 910 655	2 013 659	4.88%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	491 659	EUR	486 270	474 426	1.15%
M&G Global Dividend Fund	Lielbritānija	167 296	EUR	1 832 880	1 886 394	4.57%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	2 394	EUR	233 727	234 332	0.57%
Muzinich Short - term Bond Fund	Īrija	0	EUR	0	0	0.00%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	5 707	EUR	906 493	1 035 104	2.51%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	141 333	EUR	1 989 146	2 031 279	4.92%
Pictet Corporate Bonds Fund	Luksemburga	8 848	EUR	742 512	804 884	1.95%
Pictet Russian Equity Fund	Luksemburga	4 064	EUR	170 745	147 637	0.36%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	5 554	EUR	392 165	379 011	0.92%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	132 140	EUR	928 685	1 221 035	2.96%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	357 296	EUR	621 863	716 665	1.74%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	476	EUR	31 177	30 819	0.07%
SEB Russia Fund	Luksemburga	39 516	EUR	267 835	267 999	0.65%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	27 293	EUR	2 025 497	1 959 016	4.75%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	1 517	EUR	118 046	130 892	0.32%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	68 123	EUR	822 557	898 656	2.18%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	43 794	EUR	958 106	1 066 468	2.58%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	33 747	EUR	613 542	595 785	1.44%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	2 192	EUR	201 259	174 590	0.42%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	9 729	EUR	774 490	938 546	2.27%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	52 152	EUR	796 105	931 710	2.26%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				26 201 759	27 639 176	66.97%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				39 267 676	42 181 248	102.21%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2011. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<u>Parāda vērtspapīri</u>						
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	110 000	LVL	104 234	105 692	0.28%
Latvijas Republika 4% 29/07/2016	Latvija	1 724 500	LVL	1 720 245	1 691 351	4.52%
Latvijas Republika 4.25% 02/04/2014	Latvija	745 000	EUR	525 359	547 369	1.46%
Latvijas Republika 4.75% 02/04/2014	Latvija	52 600	LVL	52 866	55 855	0.15%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	462 000	LVL	470 136	498 016	1.33%
Latvijas Republika 5.25% 16/06/2021	Latvija	325 000	USD	172 432	163 602	0.44%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	1 342 000	EUR	952 063	999 642	2.67%
Latvijas Republika 5.625% 03/09/2015	Latvija	1 041 400	LVL	1 054 808	1 095 566	2.93%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	88 200	LVL	85 245	89 057	0.24%
Latvijas Republika 5.875% 23/04/2013	Latvija	1 635 700	LVL	1 629 528	1 760 944	4.70%
Latvijas Republika 6% 26/02/2012	Latvija	650 000	LVL	653 497	687 093	1.83%
Latvijas Republika 6.625% 04/02/2021	Latvija	1 482 700	LVL	1 479 886	1 635 037	4.37%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				8 900 299	9 329 224	24.92%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Deutschland 5% 4/07/2012	Vācija	5 000	EUR	3 605	3 689	0.01%
Lietuvas Republika 3.75% 10/02/2016	Lietuva	124 000	EUR	82 228	84 829	0.23%
Lietuvas Republika 5.875% 10/05/2012	Lietuva	8 000	EUR	5 668	5 883	0.02%
Polijas Republika 4.2% 15/04/2020	Polija	41 000	EUR	26 920	27 687	0.07%
Polijas Republika 6.25% 3/07/2012	Polija	20 000	USD	11 181	11 517	0.03%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				129 602	133 605	0.36%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	21 100	LVL	21 129	21 598	0.06%
LHZB 6.0% 15/08/2012	Latvija	8 200	LVL	8 240	8 434	0.02%
LHZB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	21 100	EUR	13 898	14 733	0.04%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	193 662	EUR	33 946	10 848	0.03%
Trasta Komercbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	135 000	EUR	94 893	93 051	0.25%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				172 106	148 664	0.40%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2011. 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	%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Eesti Energia 4.5% 18/11/2020	Igaunija	540 000	EUR	363 195	361 715	0.97%
Elering 4.625% 12/07/2018	Igaunija	499 000	EUR	346 621	359 982	0.96%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				709 816	721 697	1.93%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Aviva European Convergence Equity Fund	Luksemburga	1 207	EUR	250 178	194 175	0.52%
BlueBay Emerging 03kets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	6 575	EUR	734 711	680 885	1.82%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	14 186	EUR	1 338 842	1 357 930	3.63%
ComStage MSCI World TRN ETF	Vācija	34 828	EUR	498 039	554 655	1.48%
DWS Russia Equity Fund	Luksemburga	2 065	EUR	285 761	264 871	0.71%
GAM Star Asian Equity Fund	Lielbritānija	22 196	EUR	210 639	177 371	0.47%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	708 654	701 580	1.87%
HSBC EURO Core Credit Bond Fund IC	Francija	24 614	EUR	353 510	356 605	0.95%
HSBC Euro High Yield Bond Fund	Francija	16 436	EUR	335 238	318 210	0.85%
HSBC Global Macro Fund	Francija	8 350	EUR	683 434	652 293	1.74%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	11 523	EUR	1 012 472	1 019 893	2.72%
JB Local Emerging Bond Fund	Luksemburga	4 626	EUR	774 947	708 850	1.89%
Lyxor MSCI World ETF	Luksemburga	7 978	EUR	490 956	510 963	1.36%
Muzinich Europeyield Euro High Yield Bond Fund	Īrija	3 129	EUR	335 940	305 219	0.82%
Muzinich Short - term Bond Fund	Īrija	16 549	EUR	1 562 362	1 566 677	4.18%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	2 050	EUR	295 880	325 768	0.87%
Pictet Corporate Bonds Fund	Luksemburga	4 289	EUR	350 348	355 711	0.95%
Pictet Russian Equity Fund	Luksemburga	4 064	EUR	170 745	129 243	0.35%
SEB Credit Opportunity Fund Acc	Luksemburga	3 180	EUR	223 492	266 581	0.71%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	132 140	EUR	928 685	1 021 330	2.73%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	110 130	EUR	212 130	174 815	0.47%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	16 018	EUR	1 145 184	1 130 448	3.02%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	6 678	EUR	438 831	432 241	1.15%
SEB Russia Fund	Luksemburga	28 239	EUR	191 694	174 630	0.47%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	1 517	EUR	118 046	132 651	0.35%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	114 823	EUR	1 375 236	1 339 590	3.58%
Schroders Global Asset Allocation Fund	Luksemburga	9 550	EUR	680 554	657 617	1.76%
Schroders ISF Emerging Europe Debt Fund	Luksemburga	86 767	EUR	1 162 196	1 161 068	3.10%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	25 198	EUR	535 721	529 161	1.41%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2011. 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	%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	2 192	EUR	201 259	178 426	0.48%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	9 729	EUR	774 490	785 313	2.10%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	52 152	EUR	796 105	827 616	2.21%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				<i>19 176 279</i>	<i>18 992 386</i>	<i>50.72%</i>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				29 088 102	29 325 576	78.33%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Termiņnoguldījumi

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes	Uzkrātie	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	procenti	vērtība	vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	1 000 000	395 305	1 395 305	2.99%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	240 535	84 408	324 943	0.70%
VAS LHZB	Latvija	EUR	695 776	47 344	743 120	1.59%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			1 936 311	527 057	2 463 368	5.28%

(b) *Termiņnoguldījumi uz 2011. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes	Uzkrātie	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	procenti	vērtība	vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	1 131 000	341 638	1 472 638	3.93%
A/S SEB banka	Latvija	EUR	744 972	104	745 076	1.99%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	240 535	67 682	308 217	0.82%
VAS LHZB	Latvija	LVL	3 131 610	96 110	3 227 720	8.62%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			5 248 117	505 534	5 753 651	15.36%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2012.	31.12.2011.
	LVL	LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	2 101 436	2 417 543

8. 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 arī nebija noslēgts neviens līgums). Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Latvijas Bankas valūtas kursu.

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2012.	31.12.2011.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – IPAS SEB Wealth Management	(52 927)	(41 784)
Atlīdzība turētājbankai – AS SEB banka	(7 217)	(5 698)
	(60 144)	(47 482)

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. 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	LTL	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	9 488 621	1 784 270	30 001 069	371 398	535 890	42 181 248
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1 720 247	-	743 121	-	-	2 463 368
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	1 829 724	11 499	260 213	-	-	2 101 436
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(60 144)	-	-	-	-	(60 144)
Neto aktīvi kopā	12 978 448	1 795 769	31 004 403	371 398	535 890	46 685 908
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	27.80%	3.85%	66.41%	0.80%	1.15%	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	7 648 643	175 119	21 501 814	29 325 576
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	5 008 575	-	745 076	5 753 651
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	1 754 188	254 998	408 357	2 417 543
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(47 482)	-	-	(47 482)
Neto aktīvi kopā	14 363 924	430 117	22 655 247	37 449 288
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	38.35%	1.15%	60.50%	100%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

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

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	27 639 176	2 124 151	6 430 657	5 987 264	42 181 248
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 828 749	634 619	-	2 463 368
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 101 436	-	-	-	2 101 436
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(60 144)	-	-	-	(60 144)
Neto aktīvi kopā	29 680 468	3 952 900	7 065 276	5 987 264	46 685 908
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	63.58%	8.47%	15.13%	12.82%	100%

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	18 992 386	824 401	5 872 068	3 636 721	29 325 576
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 430 805	2 32 846	-	5 753 651
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 417 543	-	-	-	2 417 543
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(47 482)	-	-	-	(47 482)
Neto aktīvi kopā	21 362 447	4 255 206	8 194 914	3 636 721	37 449 288
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	57.05%	11.36%	21.88%	9.71%	100%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (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 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	27 639 176	2 124 151	6 430 657	5 987 264	42 181 248
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 828 749	634 619	-	2 463 368
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 101 436	-	-	2 101 436
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(60 144)	-	-	-	(60 144)
Neto aktīvi kopā	27 579 032	6 054 336	7 065 276	5 987 264	46 685 908
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	59.08%	12.97%	15.13%	12.82%	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	18 992 386	824 401	5 872 068	3 636 721	29 325 576
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 430 805	2 322 846	-	5 753 651
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 417 543	-	-	2 417 543
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(47 482)	-	-	-	(47 482)
Neto aktīvi kopā	18 944 904	6 672 749	8 194 914	3 636 721	37 449 288
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	50.59%	17.82%	21.88%	9.71%	100%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
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	LTL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8.98%	-	3.96%	-

(d) Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2011. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5.66%	-	2.80%

13. 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 (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 nozīme ir datiem, 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā

	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>	14 542 072	-	-	14 542 072
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	27 639 176	-	-	27 639 176

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

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

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

(a) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 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	30 001 069	(3 000 107)	3 000 107
	USD	1 784 270	(178 427)	178 427
	LTL	371 398	(37 140)	37 140
	GBP	535 890	(53 589)	53 589
		32 692 627	(3 269 263)	3 269 263

(b) Finanšu 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	21 501 814	(2 150 181)	2 150 181
	USD	175 119	(17 512)	17 512
		21 676 933	(2 167 693)	2 167 693

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) Finanšu 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 atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība LVL	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu LVL	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	3.88%	6 234 185	(241 643)	241 643
Obligāciju fondi	3.87%	16 926 070	(655 611)	655 611
Alternatīvie fondi	1.36%	4 478 921	(60 884)	60 884
		27 639 176	(958 138)	958 138

(d) Finanšu 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 LVL	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%% LVL	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1%% LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	9 488 620	383 833	(352 452)
	EUR	2 897 784	100 108	(94 876)
	USD	1 784 270	95 370	(89 268)
	LTL	371 398	13 201	(12 608)
		14 542 072	592 512	(549 204)

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2011. gada 31. decembri

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2011. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība LVL	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu LVL	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	7.90%	3 008 341	(237 806)	237 806
Obligāciju fondi	14.89%	368 990	(54 934)	54 934
Alternatīvie fondi	11.77%	568 745	(66 945)	66 945
		3 946 076	(359 685)	359 685

(f) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2011. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2011. 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 LVL	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%% LVL	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1%% LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	LVL	7 648 644	253 112	(237 815)
	EUR	2 509 428	115 191	(107 742)
	USD	175 118	12 384	(11 389)
		10 333 190	380 687	(356 946)

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. 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	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	29 325 576	24 652 312	(14 566 550)	2 769 910	42 181 248
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5 753 651	7 823 486	(11 113 769)	-	2 463 368
	35 079 227	32 475 798	(25 680 319)	2 769 910	44 644 616

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2011. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Pārklasifi- kācija	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	19 199 905	12 206 755	(3 946 259)	(887 584)	2 752 759	29 325 576
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 434 615	1 675 588	(308 531)	(48 913)	(2 752 759)	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	11 547 981	9 777 802	(15 572 132)	-	-	5 753 651
	32 182 501	23 660 145	(19 826 922)	(936 497)	-	35 079 227

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

	2012	2011
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	993 840	(21 284)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1 776 070	(915 214)
	<u>2 769 910</u>	<u>(936 498)</u>

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

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	81 043	2 623
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	121 746	(129 326)
	<u>202 789</u>	<u>(126 703)</u>

18. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (LVL)	9 236 620	3 996 984	8 121 134
Plāna daļu skaits	30 277 945	26 297 004	23 011 569
Plāna daļas vērtība	1.5419114	1.4240895	1.4537168
Plāna gada ienesīgums	8.27%	-2.04%	6.5%

19. Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS

	2012	2011
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<u>(560 491)</u>	<u>(443 849)</u>

(b) Darījumi ar Turētājbanku – AS SEB banka:

Atlīdzība turētājbankai	(77 057)	(64 131)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	48 225	189 162
	<u>(28 832)</u>	<u>125 031</u>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2012. gada 31. decembrī Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi veido 1 395 305 LVL (31.12.2011 – 2 217 714 LVL).

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

21. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti 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.

