

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS
LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**

**“AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi””
ieguldījumu plāns “Safari””**

**GADA PĀRSKATS
PAR 2010. GADU**

Satura rādītājs

| | |
|---|----|
| Informācija par ieguldījumu plānu | 3 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums | 4 |
| Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību | 8 |
| Turētājbanku ziņojumi | 10 |
| Finanšu pārskati: | |
| Bilance | 11 |
| Apvienotais ienākumu pārskats | 12 |
| Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats | 13 |
| Naudas plūsmu pārskats | 14 |
| Pielikums | 15 |
| Revidentu ziņojums | 43 |

Informācija par ieguldījumu plānu

| | |
|---|--|
| Plāna nosaukums: | AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns „Safari” Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns |
| Plāna veids: | |
| Plāna reģistrācijas datums: | 2003. gada 19. maijs |
| Plāna numurs: | 07015 |
| Ieguldījumu plāna pārvaldes sabiedrība: ieguldījuma plāna pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese: | AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” Doma laukums 4, Rīga LV – 1977, Latvija |
| Ieguldījuma plāna pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs: | 40003403040 |
| Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs: | Nr. 06.03.02.01.214/56 |
| Licences izsniegšanas datums: | 2003. gada 31. janvāris |
| Licences ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai numurs: | Nr. 06.03.07.214/253 |
| Licences pārreģistrēšanas datums: | 2008. gada 01. jūlijs |
| Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs: | Nr. 06.03.09.214/252 |
| Licences izsniegšanas datums: | 2003. gada 14. marts |
| Licences pārreģistrēšanas datums: | 2008. gada 01. jūlijs |
| Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums: | V/AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”, līdz 2010. gada 31. augustam plāna turētājbanka bija AS „Swedbank” Doma laukums 4, Rīga, LV-1977, Latvija |
| Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese: | |
| Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs: | 40003132437 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāna “Safari” pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats: | Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – <i>Rolands Paņķo</i> Padomes loceklis – <i>Jēkabs Krieviņš</i> Padomes loceklis – <i>Andris Riekstiņš</i> |
| | Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētāja no 2011. gada 14. janvāra – <i>Marina Baranovska</i> Valdes loceklis no 2011. gada 14. janvāra – <i>Jānis Sprīngis</i> Valdes priekšsēdētājs no 2008. gada 19. aprīļa līdz 2011. gada 14. janvārim – <i>Normunds Šuksts</i> Valdes locekle no 2008. gada 19. aprīļa līdz 2011. gada 14. janvārim – <i>Marina Baranovska</i> |
| | Plāna pārvaldnieki: <i>Marina Baranovska, Jānis Sprīngis, Sandis Kapitonovs</i> Ernst & Young Baltic SIA Licences Nr. 17 Muitas iela 1a Rīga, LV 1010 Latvija |
| Revidents: | Mārtiņš Valters LR zvērināts revidents sertifikāts Nr. 185 |

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2010. gadu

Līdzekļu pārvaldītājs: AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””

Plāna pārvaldītāji: Marina Baranovska, Jānis Sprinģis, Sandis Kapitonovs

Ieguldījumu plāns: AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns "Safari"

Ieguldījumu plāna turētājbanka līdz 31.08.2010.: AS “Swedbank”

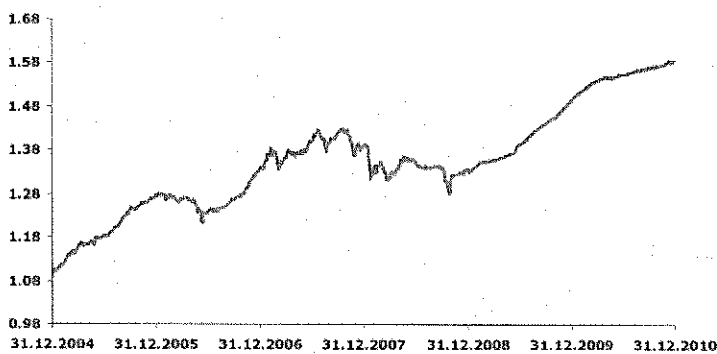
Ieguldījumu plāna turētājbanka no 01.09.2010.: V/AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”

Plāna investīciju politika

AS IPS „Hipo Fondi” ieguldījumu plāna "Safari" investīciju politika nodrošina vidēju investīciju riska līmeni. Plāna ietvaros saņemtie līdzekļi var tikt ieguldīti fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs, fondu ieguldījumu apliecībās (daļa aktīvu var tikt ieguldīta fondos, kurus pārvalda starptautiski aktīvu pārvaldītāji), biržā tirgotos fondos, kapitāla vērtspapīros un riska kapitāla tirgū. Līdz 50% no plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros, riska kapitāla tirgus ieguldījumos, kā arī ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu politika neparedz noteiktas līdzekļu izvietojuma proporcijas pa ģeogrāfiskajiem reģioniem, tomēr uzsvars tiks likts uz ieguldījumiem Eiropas ekonomiskās zonas valstīs, ASV un Latvijā.

Plāna galvenie darbības rādītāji

Plāna daļas vērtības dinamika



Plāna daļas un neto aktīvu vērtība

| Datums | Plāna daļas vērtība | Plāna neto aktīvu vērtība, LVL |
|------------|---------------------|--------------------------------|
| 31.12.2009 | 1.4950497 | 8,120,999 |
| 31.12.2010 | 1.5827755 | 10,168,801 |

Plāna ienesīgums uz 31.12.2010.

| Kopš gada sākuma | Pēdējos 3 mēn. | Pēdējos 6 mēn. | Pēdējā 1 gadā | Pēdējos 2 gados | Kopš darbības sākuma |
|------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------------|
| 5.91% | 0.92% | 1.98% | 5.87% | 8.86% | 6.29% |

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2010. gadu (turpinājums)

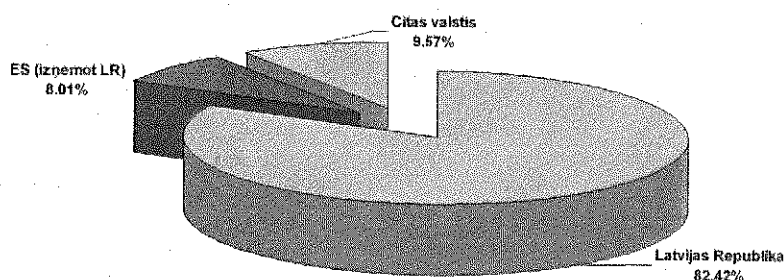
Aktīvu pārvaldīšanas izmaksas, kuras tiek segtas, izmantojot Plāna aktīvus

Izdevumi, lai sniegtu atlīdzību aktīvu pārvaldītājam un ieguldījumu plāna turētājbankai, kā arī citi ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistīti izdevumi tiek segti, izmantojot ieguldījumu plāna aktīvus. Kopējā šādu izdevumu summa 2010. gadā bija LVL 160 759 jeb 1.75% no aktīvu vidējās vērtības gadā, kas atbilst plāna prospekta nosacījumiem.

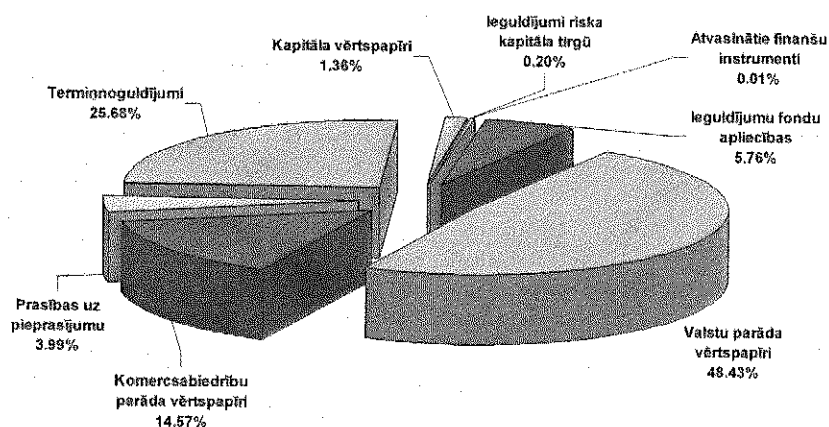
10 galvenās Plāna portfeļa investīcijas 31.12.2010.

| Galvenās 10 investīcijas | Īpatsvars, % |
|--------------------------------------|--------------|
| LR parādzīmes 11/02/2011 | 15.29 |
| LR parādzīmes 01/04/2011 | 12.76 |
| LR eiroobligācijas 02/04/2014 | 6.19 |
| VAS LHZB depozīts | 5.35 |
| LR obligācijas 03/09/2015 | 4.19 |
| LYXOR ETF MSCI EMER MKTS fonda daļas | 3.56 |
| LR parādzīmes 29/04/2011 | 3.43 |
| AS DnB Nord Bank depozīts | 3.18 |
| AS GE Money Bank depozīts | 3.02 |
| AS Aizkraukles banka depozīts | 2.75 |

Plāna aktīvu ģeogrāfiskais sadalījums 31.12.2010.



Plāna portfeļa struktūra pēc aktīvu veidiem uz 31.12.2010.



Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2010. gadu (turpinājums)

Finanšu tirgus analīze par 2010. gadu

2010. gads finanšu tirgos tika aizvadīts dažādos noskaņojumos. Gads iesākās ar akciju tirgu kritumu, kas bija tehniska korekcija pēc straujā 2009. gada akciju cenu lēciena. Gada vidus tika aizvadīts nervozā noskaņojumā, par ko parūpējās Eiropas perifērijas valstis, kam radās problēmas ar parādu pārfinansēšanu un pārlietu lieliem budžeta tēriņiem. Eiropas perifērijas valstu parādu problēmai tika rastis īstermiņa risinājums un kopš septembra pasaules akciju indeksi piedzīvoja spēcīgu izaugsmi.

ASV centrālā banka atstāja bāzes procentu likmi nemainīgu - visa 2010. gada laikā tā bija noteikta līmenī no 0.25% līdz 0.0%. Arī Eiropas Centrālā Banka savu refinansēšanas likmi (1%) atstāja nemainīgu. Attīstīto valstu makroekonomiskie dati gada laikā uzlabojās. ASV bezdarba līmenis samazinājās no 9.9% gada sākumā līdz 9.4% gada beigās. ASV atkal no jauna tika radītas darbavietas, par ko liecināja pozitīvs *Non Farm Payrolls* skaitlis. Lai gan Eiropas vadošajā ekonomikā Vācijā bezdarbs gada laikā samazinājās no 8.1% līdz 7.5%, eiro zonā tas palielinājās līdz 10.10%, kas nozīmē, ka tautsaimniecību atlabšana nenorit tik gludi kā bija cerēts.

Etalona valsts parāda vērtspapīru ienesīgums 2010. gada vasarā sasniedza savu minimālo līmeni, bet gada griezumā tas nedaudz samazinājās. Tas bija saistīts galvenokārt ar pieaugumu akciju un arī citu riska instrumentu tirgos. Rezultātā samazinājās pieprasījums pēc drošajiem instrumentiem, samazinājās drošu valsts parāda vērtspapīru cenas, attiecīgi pieaugot to ienesīgumam. 2010. gada laikā kredītpieņemumi riskantākām obligācijām attiecībā pret etalona obligācijām samazinājās – to veicināja pasaules ekonomikas atlabšana, banku un finanšu sektora stabilizācija, kā arī centrālo banku monetārā politika, kas stimulēja pieprasījumu pēc riska aktīviem.

2010. gadā kopumā etalona drošo valsts vērtspapīru ienesīgumi samazinājās. Tas notika eiro zonas perifērijas valstu obligāciju cenu straujas krišanas dēļ, kā arī tādēļ, ka vasarā parādījās nopietnas bažas par ekonomikas atlabšanas noturību ASV. Tas izraisīja līdzekļu pārplūdi no vājāko valstu obligācijām un akcijām uz drošajām ASV un Vācijas obligācijām. ASV valsts obligāciju cenas atbalstīja arī tas, ka ASV centrālā banka vasaras beigās paziņoja par nodomu atsākt ASV valsts obligāciju izpiršanas programmu. Rezultātā 2010. gada rudenī ASV valsts obligāciju ienesīgumi sasniedza savu zemāko līmeni kopš 2008. gada, bet Vācijas valsts obligāciju ienesīgumi sasniedza savu vēsturisko minimumu. Tomēr vēlāk, novembrī un decembrī etalona valsts obligāciju ienesīgumi pieauga. Kopumā 2010. gadā ASV 10 gadu etalona obligāciju ienesīgums samazinājās par 54 bāzes punktiem (b.p.) līdz 3.3%. Vācijas valsts 10 gadu obligāciju ienesīgums 2010. gadā samazinājās par 41 b.p. līdz 2.97%.

Latvijas valsts parāda vērtspapīru ienesīgumi 2010. gada laikā nozīmīgi samazinājās. Ja gada sākumā emitēto 6 mēnešu parādzīmju vidējais svērtais ienesīgums bija 6.674%, bet 1 gada parādzīmju vidējais svērtais ienesīgums bija 7.72%, tad izsolē gada beigās 6 mēnešu vērtspapīriem vidējais svērtais ienesīgums bija 1.155%, bet 1 gada vērtspapīriem – 1.857%. Tādējādi, gada laikā ienesīgums samazinājās par 552 b.p. 6 mēnešu vērtspapīriem un par 586 b.p. viena gada parādzīmēm.

2010. gadā Valsts Kase sāka emitēt garāka termiņa vērtspapīrus – 2, 3 un 5 gadu obligācijas. 2 gadu obligāciju vidējais svērtais ienesīgums pirmās 2010. gada izsoles laikā 24. februārī bija 6.071%; 3 gadu obligāciju vidējais svērtais ienesīgums pirmās 2010. gada izsoles laikā 22. aprīlī bija 5.933%; 5 gadu obligāciju ienesīgums pirmās 2010. gada izsoles laikā 2. septembrī bija 5.691%. Līdz gada beigām 5 gadu obligāciju ienesīgums izsolēs nokrita līdz 4.347%. Tādi Latvijas valsts obligāciju ienesīgumi tika sasniegti, pirmkārt, pateicoties diezgan ierobežotam vērtspapīru piedāvājumam (tas, ka īstermiņa parādzīmju izsoles nenotika no jūnija līdz novembrim radīja būtisku atlikto pieprasījumu pēc tām), otrkārt – pateicoties lieliem latu likviditātes pārpalikumiem Latvijas starpbanku tirgū un ierobežotām iespējām tos investēt. Tomēr tuvāk gada beigām gan īstermiņa vērtspapīru, gan garāka termiņa latu obligāciju ienesīgumi sāka pieaugt, jo to ienesīgumi bija noslīdējuši jau zem atsevišķu eiro zonas valstu emitēto vērtspapīru ienesīgumiem. Gada laikā būtiski samazinājās Latvijas eiroobligāciju

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2010. gadu (turpinājums)

ienesīgumi: Latvijas eiroobligācijām ar dzēšanu 2014. gadā ienesīgums nokrita par 316.2 b.p. līdz 4.258%, bet eiroobligācijām ar dzēšanu 2018. gadā ienesīgums samazinājās par 251 b.p. līdz 5.361%.

Plāna darbības analīze 2010. gadā

Plāna portfeļa rezultāti 2010. gada beigās bija zemāki nekā vidējais ienesīgums attiecīgajā plānu kategorijā un sastādīja 5.87% gadā. Vidēji visu aktīvo pensiju plānu darbības rezultāti pārskata periodā veidoja 9.33% ienesīgumu. Zemāks plāna ienesīgums zem vidējā nozares radītāja galvenokārt izskaidrojams ar četriem apstākļiem:

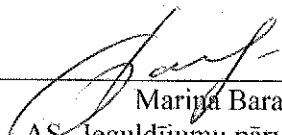
- 1) kapitāla vērtspapīru īpatsvars plāna portfeli bija mazāks nekā citiem aktīvajiem pensiju plāniem;
- 2) daļa no plāna aktīviem tika ieguldīta lielāko Latvijas kredītiestāžu termiņdepozītos ar dažādiem dzēšanas termiņiem;
- 3) plāna līdzekļi tika ieguldīti zema riska instrumentos ar fiksētu procentu ienākumu;
- 4) ietekmi uz plāna rezultātiem atstāja naudas tirgus instrumentu īpatsvars pensiju plānā Safari, kas sniedz augstu likviditāti.

Plānojot pensiju plāna ieguldījumu politiku nākamajiem ceturkšņiem, pārvaldnieki pensiju plānam Safari palielinās kapitāla vērtspapīru proporciju portfeli, ja tirgos saglabāsies pievilcīgas ieguldījumu iespējas. Lielā mērā tiks saglabāta līdzšinējā naudas tirgus instrumentu un fiksēta ienesīguma instrumentu proporcija, kā arī rūpīgi tiks izvērtēta katra instrumenta iespējamā nākotnes vērtība un riski. Pensiju plāna pārvaldnieki turpinās koncentrēties uz valstu centrālo valdību un zema riska korporatīvajiem vērtspapīriem, kā arī dažādiem naudas tirgus instrumentiem.

Finanšu tirgus darbības perspektīva 2011. gadā

Plāna pārvaldnieki uzskata, ka 2011. gads finanšu tirgos būs ne mazāk spraigs kā 2010. gads. ASV centrālā banka ir parādījusi, ka tā ir gatava darīt visu iespējamo, lai stimulētu ekonomiku – ja šāda „naudas drukāšanas” politika tiks turpināta, tas var veicināt riska aktīvu (kapitāla vērtspapīru, riskanto korporatīvo obligāciju) cenu pieaugumu. Finanšu sistēmā palielinās likviditāte un daļa no līdzekļiem var plūst riska aktīvu virzienā gan pašā ASV, gan citās pasaules valstīs. Iespējams, ka riska aktīvu cenas var pieaugt virs to patiesās vērtības, kas nākotnē var veicināt potenciālu riska aktīvu cenu samazinājumu. Tajā pašā laikā var samazināties garāka termiņa drošo valstu etalona obligāciju cenas, jo palielinās nākotnes inflācijas draudi. Sagaidāms, ka pārrēķināmā nākotnē galveno attīstīto valstu centrālās bankas bāzes procentu likmes atstās zemā līmenī, cenšoties veicināt ekonomiku izaugsmi.

Pievēršoties Latvijai, var prognozēt, ka situācija Latvijas valsts parāda tirgū saglabāsies stabila – nav paredzama krasa obligāciju ienesīgumu pieaugšana un cenu krišana. Valdība ir skaidri norādījusi, ka tā turpinās iesākt budžeta konsolidāciju ar mērķi atgriezties pie ilgtspējīga tēriņu līmeņa.



Marija Baranovska
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
„Hipo Fondi”
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2011. gada 30. martā

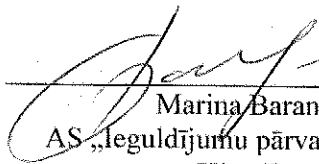
Paziņojums par valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns “Safari”” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 11. līdz 42. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 31. decembrim.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”. Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata gadā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” ieguldījumu plāna “Safari”” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



Marina Baranovska
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
„Hipo Fondi””
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2011. gada 30. martā

Nr. 3106K00-039A

Rīgā, 01.02.2011.

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 31. augustam

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Valsts fondēto pensiju likums" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2003. gada 4. aprīlī, "Swedbank" AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS "Hansabanka"), dibināta 08.05.1992., reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Hipo Fondi"” pārvaldītā ieguldījumu plāna "Safari" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie „Swedbank” AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

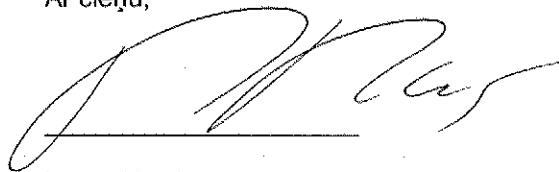
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Nemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs AS IPS "Hipo Fondi", „Swedbank” AS, uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši "Valsts fondēto pensiju likuma" prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst "Valsts fondēto pensiju likumā", Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi" noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 01.01.2010. līdz 31.08.2010. par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst likuma "Valsts fondēto pensiju likums", Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2010. gada 1. septembra līdz 2010. gada 31.decembrim

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", dibināta 1993.gada 19. martā, reģ. Nr. 40003132437, veic 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 noslēgto 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 darījumos 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.

Starp turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju 2010. gada 29. novembrī ir noslēgts deleģēšanas līgums Nr. HF6.10-04/10/a. Saskaņā ar šo līgumu turētājbanka veic 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.

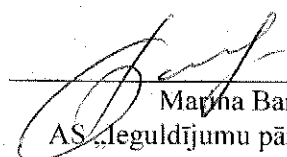
Ar šo turētājbanka apstiprina, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turētu atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām,
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst 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 atbilst 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.

| Bilance | | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| | Pielikums | LVL | LVL |
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 4 | 405,991 | 197,148 |
| <i>Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</i> | | | |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 7 | 586,361 | 180,370 |
| Akcijas | 8 | 138,672 | - |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6 | 2,491,788 | 2,406,654 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6 | 1,074,111 | 695,648 |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | 9 | 20,182 | - |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 16 | 1,379 | 28,270 |
| <i>Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā</i> | | 4,312,493 | 3,310,942 |
| Terminnoguldījumi kredītiestādēs | 5 | 2,616,070 | 3,352,488 |
| <i>Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi</i> | | | |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6 | 2,441,659 | 841,992 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6 | 410,191 | 430,514 |
| <i>Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi kopā</i> | | 2,851,850 | 1,272,506 |
| Kopā aktīvi | | 10,186,404 | 8,133,084 |
| Saistības | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | 10 | (17,603) | (12,085) |
| Kopā saistības | | (17,603) | (12,085) |
| Izmaksām pieejamie neto aktīvi | | 10,168,801 | 8,120,999 |

Pielikums no 15. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 11. līdz 42. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:


 Marina Baranovska
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 „Hipo Fondi””
 Valdes priekšsēdētāja

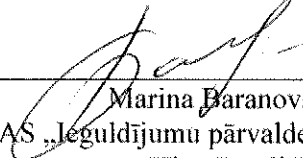
Rīgā, 2011. gada 30. martā

Apvienotais ienākumu pārskats

| | Pielikums | 2010 LVL | 2009 LVL |
|--|------------------|---------------------|---------------------|
| Ienākumi | | | |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 11 | 268,021 | 316,107 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 12 | 191,653 | 114,189 |
| Dīvidendes | 13 | 7,380 | - |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto | 15 | 112,613 | 170,893 |
| Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums, neto | 14 | 84,736 | 282,600 |
| Kopā ienākumi | | 664,403 | 883,789 |
| Izdevumi | | | |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | | (141,517) | (81,313) |
| Atlīdzība turētājbankai | | (13,870) | (12,417) |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi | | (5,373) | (4,925) |
| Ieturēti nodokļi no dividendēm | | (1,845) | - |
| Kopā izdevumi | | (162,605) | (98,655) |
| Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa | | 501,798 | 785,134 |

Pielikums no 15. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 11. līdz 42. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:


 Marina Baranovska
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 „Hipo Fondi””
 Valdes priekšsēdētāja

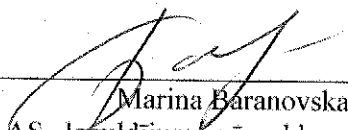
Rīgā, 2011. gada 30. martā

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats

| | 2010 LVL | 2009 LVL |
|--|-------------------|-------------------|
| Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā | 8,120,999 | 3,739,415 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summa | 3,459,114 | 4,650,770 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātas un izmaksājamas naudas summas | (1,913,110) | (1,054,320) |
| Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā no darījumiem ar plāna daļām | 1,546,004 | 3,596,450 |
| Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa | 501,798 | 785,134 |
| Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā | 2,047,802 | 4,381,584 |
| Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās | 10,168,801 | 8,120,999 |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | 5,431,925.9024099 | 2,799,638.2084640 |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 6,424,664.1350737 | 5,431,925.9024099 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā | 1,4950497 | 1,3356780 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās | 1,5827755 | 1,4950497 |

Pielikums no 15. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 11. līdz 42. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:


 Marina Baranovska
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 „Hipo Fondi””
 Valdes priekšsēdētāja

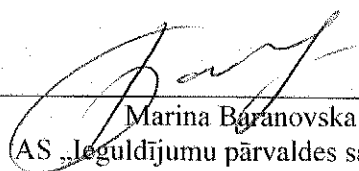
Rīgā, 2011. gada 30. martā

Naudas plūsmu pārskats

| | 2010 | 2009 |
|---|--------------------|--------------------|
| Pielikums | LVL | LVL |
| Pamatdarbības naudas plūsma | | |
| Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa | 501,798 | 785,134 |
| Aprēķinātie procenti | (508,516) | (461,280) |
| Saņemamās dividendes | (7,380) | - |
| Neto izmaiņa kreditoros | 5,518 | 8,299 |
| Neto izmaiņa debitoros | - | 936 |
| Neto izmaiņa termiņnoguldījumos | 868,071 | (845,047) |
| Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos | (1,539,886) | (582,620) |
| Neto izmaiņa patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | (957,514) | (2,572,626) |
| Bruto pamatdarbības naudas plūsma | (1,637,909) | (3,667,204) |
| Saņemti procentu ienākumi | 293,368 | 257,300 |
| Saņemtas dividendes | 7,380 | - |
| Neto pamatdarbības naudas plūsma | (1,337,161) | (3,409,904) |
| Saņemta nauda no VSAA | 3,459,114 | 4,650,770 |
| Atmaksāta nauda VSAA | (1,913,110) | (1,054,320) |
| Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā | 1,546,004 | 3,596,450 |
| Naudas līdzekļu (samazinājums)/palielinājums | 208,843 | 186,546 |
| Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā | 197,148 | 10,602 |
| Naudas līdzekļi pārskata gada beigās | 405,991 | 197,148 |

Pielikums no 15. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 11. līdz 42. lapai ir apstiprinājusi Plāna pārvaldes sabiedrības AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” valde un valdes vārdā tos parakstījis:


 Marina Bāranovska
 AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 „Hipo Fondi””
 Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2011. gada 30. martā

Pielikums

1. Vispārīgā informācija

1.1. 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. Uz pārskata apstiprināšanas brīdi valsts fondēto pensiju līdzekļu pārvaldīšanā ir iesaistījušies 10 privātie līdzekļu pārvaldītāji, Valsts kases ieguldījumu plāns 2. pensiju līmenim tika slēgts 2007. gada 1. novembrī. 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, savukārt 2009. un 2010. gados iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 2% no dalībnieka ienākumiem. Saskaņā ar LR likumdošanu, tiek plānots, ka nākamajos gados iemaksu likmes pensiju 2. līmenī būs sekojošas: 2011. un 2012. gados – 2%, sākot ar 2013. gadu iemaksu likme sasniegs 6% no dalībnieka ienākumiem.

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē Valsts Sociālās Apdrošināšanas Aģentūra (VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Daļa no šo funkciju veikšanas uz līguma pamata ir nodota Latvijas Centrālajam depozitārijam. 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.

1.2. Informācija par ieguldījumu plānu

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” ieguldījumu plāns „Safari” (turpmāk tekstā „Plāns”) dibināts 2003. gada 19. maijā saskaņā ar LR Valsts fondēto pensiju likumu. Plāns pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļus. Plāns nav juridiska persona un tas nav emitējis parastās akcijas vai daļas. Plāna dzēšamās daļas netiek kotētas biržā un tirgotas.

AS IPS „Hipo Fondi” ieguldījumu plāna "Safari" investīciju politika nodrošina vidēju investīciju riska līmeni. Plāna ietvaros saņemtie līdzekļi var tikt ieguldīti fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs, fondu ieguldījumu apliecībās (daļa aktīvu var tikt ieguldīta fondos, kurus pārvalda starptautiski aktīvu pārvaldītāji), biržā tirgotos fondos, kapitāla vērtspapīros un riska kapitāla tirgū. Līdz 50% no plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros, riska kapitāla tirgus ieguldījumos, kā arī ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu politika neparedz noteiktas līdzekļu izvietojuma proporcijas pa ģeogrāfiskajiem reģioniem, tomēr uzsvars tiks likts uz ieguldījumiem Eiropas ekonomiskās zonas valstīs, ASV un Latvijā.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” Investīciju komiteja, kas sastāv no 3 pārvaldniekiem – Jāņa Sprinģa, Marinas Baranovskas un Sanda Kapitonova. Investīciju komiteja pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un Plāna prospekta noteikumiem.

“AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” juridiskā adrese ir Rīga, Doma laukums 4.

Kopš 2010. gada 1. septembra Plāna turētājbanka ir V/AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka”. Līdz 2010. gada 31. augustam Plāna turētājbanka bija AS „Swedbank”.

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites 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.

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Finanšu pārskati ir sagatavoti ar saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Šo finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS), jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā, tā rīcībā nav informācija 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.

Bilance ir sagatavota, izmantojot likviditātes metodi. Aktīvi un saistības atspoguļotas likviditātes samazinošā kārtībā un nav sadalītas starp īstermiņa un ilgtermiņa. Papildus informācija ietverta attiecīgajos pielikumos.

Plāna finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2010. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām tirgus cenām nav būtiskas. Lai izvairītos no straujām finanšu instrumentu cenu svārstībām vai, ja finanšu instrumenta patiesās vērtības noteikšana ir sarežģīta, daļa no Plāna īpašumā esošajiem parāda vērtspapīriem var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turēti finanšu instrumenti. Plāna vadība stingri kontrolē šādu finanšu instrumentu īpatsvaru portfelī, saskaņā ar Plāna pārvaldes stratēģiju, lai Plānam nerastos īstermiņa likviditātes problēmas. Plāna vadība uzskata, ka Plāns spēs šos ieguldījumus turēt līdz termiņa beigām, jo to īpatsvars sastāda ne vairāk par 35% no kopējiem aktīviem.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna dzēšamās daļas

Dalībnieku ieguldījumi Plānā (skat 1.1. pielikumu) tiek izteikti Plāna dzēšamajās daļās. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtība ir Plāna aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna dzēšamās daļas vērtību nosaka, dalot Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna dzēšamo daļu skaitu. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību un Plāna dzēšamās daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās. Plāna dzēšamās daļas vērtība tiek izteikta latos un noapaļota līdz septiņām zīmēm. Plāna dzēšamās daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats.

Plāna dzēšamās daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. 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 pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna dzēšamajām daļām.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem turētājbankā - V/AS “Latvijas Hipotēku un zemes banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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.

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto realizētais vai nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Plāna aktīvu un saistību finanšu pārskatu sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (Ls pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

| Valūta | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| EUR | 0.702804 | 0.702804 |
| SEK | 0.0738 | 0.0678 |
| USD | 0.535 | 0.489 |

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētie un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ietver finanšu aktīvus, kas pēc ieguldījumu pārvaldes sabiedrības lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus, jo Plāns tiem nepiemēro

riska ierobežošanas politiku. 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.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turētie instrumenti ir finanšu instrumenti ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns ir nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētie aktīvi ietver parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumu un debitoru parādu kategorijā ietilpst “Terminnoguldījumi”, „Pārējās prasības” un citi aktīvi, kas atbilst šai kategorijai.

Atzīšana/ izslēgšana no aktīviem

Ikdienas darbības ietvaros finanšu instrumenti tiek sākotnēji atzīti bilancē vērtspapīru iegādes norēķinu datumā. Aizdevumi un tamlīdzīgas prasības tiek atzītas datumā, kad tās tiek nodotas Plānam vai Plāns tās izsniedz. Finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā pieskaitot darījuma izmaksas, ja finanšu instruments nav klasificēts kā patiesajā vērtībā novērtēts finanšu instruments ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos sākotnēji atzīst to patiesajā vērtībā, neietverot darījuma izmaksas.

Finanšu instrumentu atzīšana tiek pārtraukta, kad Plāns ir zaudējis kontroli pār tiesībām, kas saistītas ar attiecīgajiem finanšu instrumentiem. Kontrole tiek zaudēta, kad saistības tiek realizētas, izbeidz pastāvēt vai no tām atsakās. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta to dzēšanas brīdī. Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu instrumentu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētu instrumentu un aizdevumu un debitoru parādu atzīšana tiek pārtraukta norēķinu dienā.

Novērtēšana pēc sākotnējās atzīšanas

Pēc sākotnējās atzīšanas bilancē visi patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, izmantojot kotētas tirgus cenas. Finanšu saistības, aizdevumi un debitoru parādi un līdz termiņa beigām turētie aktīvi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un atskaitot vērtības samazinājumu, ja tāds ir. Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī realizētā peļņa vai zaudējumi no augstāk minētajiem finanšu instrumentiem tiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā pozīcijā „Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)” vai „Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)”.

Aktīvu vērtības samazināšanās

Uzkrājumi aizdevumu un debitoru parādu, kā arī līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu vērtības samazinājumam tiek izveidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Plāns nevarēs saņemt debitoru parādus un līdz termiņa beigām turētos ieguldījumus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktajiem atmaksas termiņiem. Ilgstošas debitora finansiālas grūtības, bankrota iestāšanās vai reorganizācijas varbūtība un saistību neizpilde vai atmaksas termiņu kavējums (vairāk kā 30 dienas) tiek uzskatīti par finanšu aktīvu vērtības samazināšanās indikatoriem. Aktīvu atgūstamā vērtība ir plānotās naudas plūsmas tagadnes vērtība, kas noteikta, pielietojot diskonta likmi, kura vienāda ar sākotnējo efektīvo procentu likmi. Aktīva uzskaites vērtība tiek samazināta, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu summa tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Brīdī, kad aizdevums vai

debitoru parāds, vai līdz termiņa beigām turēts ieguldījums kļūst neatgūstams, tas tiek savstarpēji norakstīts ar uzkrājumu kontu attiecīgajam finanšu aktīvam. Iepriekš norakstīto summu turpmākā atgūšana tiek atskaitīta (kreditēta) no attiecīgā izdevumu posteņa apvienotajā ienākumu pārskatā.

Neto peļņa no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Neto nerealizētā peļņa vai zaudējumi pārskata gadā no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināta kā patiesās vērtības gada beigās un patiesās vērtības gada sākumā vai iegādes vērtības starpība. Neto realizētā peļņa vai zaudējumi pārskata gadā no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināta kā pārdošanas vērtības un patiesās vērtības iegādes vērtības starpība.

Patiesās vērtības noteikšanas principi

Finanšu instrumentu patiesās vērtības pamatā ir kotētā tirgus piedāvājuma cena bilances datumā. Ja finanšu instrumenta kotētā tirgus cena nav pieejama, instrumenta patieso vērtību aprēķina, izmantojot piemērotu vērtēšanas metodi. Ja tiek lietota diskontētā naudas plūsma, nākotnē paredzamās naudas plūsmas aplēses tiek balstītas uz vadības aprēķiniem un izmantotā diskonta likme ir instrumenta ar līdzīgiem nosacījumiem un noteikumiem tirgus likme bilances datumā. Ja tiek lietots cenas modelis, ievades dati tiek balstīti uz tirgus datiem bilances datumā. To instrumentu vērtību, kuriem nav kotētas tirgus cenas aktīvā tirgū vai kuru patieso vērtību nevar pamatot noteikt saskaņā ar novērtēšanas modeļiem, kas balstīti uz aktīvā tirgū pieejamo informāciju, uzrāda iegādes vērtībā, neieskaitot darījuma izmaksas. Atvasināto finanšu instrumentu, kas nav kotēti biržā, patiesā vērtība tiek aplēsta tāda, kādu Fonds saņemtu vai maksātu, lai pārtrauktu līgumu bilances datumā, ņemot vērā tā datuma tirgus apstākļus un darījumā iesaistīto pušu kredītspēju.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos apvienotajā ienākumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Procentu ieņēmumus nesošo aktīvu vērtības samazinājuma gadījumā procentu aprēķināšana tiek turpināta, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi.

Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas apvienotajā ienākumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Darījumu izmaksas ir izmaksas, kas rodas iegādājoties patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Tās ietver agentu un brokeru komisijas un tamlīdzīgas izmaksas. Šādu izmaksu rašanās gadījumā, iegādājoties patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, tās tiek nekavējoties atzītas apvienotajā ienākumu pārskatā. Iegādājoties amortizētajā iegādes vērtībā novērtētos finanšu instrumentus darījuma izmaksas tiek ietvertas iegādes vērtībā.

Nodokļi

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa, pievienotās vērtības nodokļa vai citu nodokļu maksātājs. Izņēmums ir ieturētie nodokļi par dividendēm, kas gūti no ārvalstu kapitāla vērtspapīriem, saskaņā ar konkrēto valstu likumdošanu.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātos finanšu instrumentus, tajā skaitā valūtas maiņas līgumus, valūtas un procentu likmju mijmaiņas līgumus, un citus atvasinātos finanšu instrumentus sākotnēji atzīst un turpmāk uzrāda to patiesajā vērtībā. Patieso vērtību nosaka pēc pieejamām tirgus cenām un diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visus atvasinātos finanšu instrumentus atspoguļo kā aktīvus, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā pasīvus, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Izmaiņas atvasināto instrumentu patiesajā vērtībā tiek atzītas apvienotajā ienākumu pārskatā.

Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana

Pārskata gadā Plāns piemērojis šādus jaunus un grozītus SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretācijas:

- Grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” – Attiecināmie pret risku nodrošinātie posteņi;
- SFPIK 12. interpretācija „Pakalpojumu koncesijas līgumi”;
- SFPIK 17. interpretācija „Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem”;
- SFPIK 18. interpretācija „Klientu aktīvu pārvedumi”;
- SFPS uzlabojumi (izdoti 2008. un 2009. gadā un spēkā 2010. gada 1 janvārī).

2010. gadā pieņemtie standarti neietekmēja Plāna finanšu pārskatu, jo Plānam nav šajās izmaiņās aplūkoto finanšu pārskata posteņu un darījumu.

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Plāns nav piemērojis šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi maina informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz atsevišķiem finanšu aktīvu nodošanas veidiem. Nav paredzams, ka šie grozījumi varētu ietekmēt Plāna finanšu pārskatu, jo tas neizmanto šādus nodošanas veidus.

IFRS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

IFRS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmās divas šī standarta daļas, ieviešot jaunu finanšu aktīvu klasifikācijas un novērtēšanas sistēmu, kā arī nosakot jaunas finanšu saistību uzskaites prasības. Plāns vēl nav novērtējis šī standarta ieviešanas iespējamo ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi sniedz praktisku norādi, kā noteikt, vai uzņēmums, kas atzīst ar patiesajā vērtībā uzskaitītajiem ieguldījuma īpašumiem saistīto atlikto nodokli, plāno atgūt ieguldījuma īpašumu uzskaites vērtību, izmantojot vai pārdodot attiecīgos īpašumus. Minēto problēmu šie grozījumu atrisina, nosakot, ka uzskaites vērtība tiek atgūta, pārdodot ieguldījuma īpašumus. Plāns vēl nav novērtējis šo izmaiņu ieviešanas iespējamo ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumos sniegta vienkāršota saistītās personas definīcija, skaidrāk atklājot saistītās personas jēdziena nozīmi un likvidējot līdzšinējā definīcijā pastāvošās neatbilstības. Grozījumi paredz valsts uzņēmumiem (uzņēmumiem, kurus kontrolē, kopīgi kontrolē vai būtiski ietekmē valsts) vairākus atbrīvojumus attiecībā uz šādas informācijas sniegšanu. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tā var ietekmēt finanšu pārskatā sniegto informāciju par darījumiem ar saistītām personām.

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” – Tiesību emisiju klasifikācija (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).

Grozījumos mainīta finanšu saistību definīcija, izslēdzot no tās atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Plānam nav šādu instrumentu.

SFPS uzlabojumi

2010. gada maijā SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumu. Šie grozījumi stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk, taču tie vēl jāpieņem ES. Tālāk tekstā minēto grozījumu pieņemšanas ietekmē var mainīties Plāna grāmatvedības politika, taču Plāna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”.

Grozījumi SFPIK 14. interpretācijā „SGS Nr. 19 - Fiksēto pabalstu aktīva limits, minimālā finansējuma prasības un to mijiedarbība (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi maina nākotnes iemaksu priekšapmaksas uzskaiti gadījumos, ja ir spēkā minimālā finansējuma prasība. Šie grozījumi neietekmēs finanšu pārskatus, jo Plānam nav fiksēto pabalstu aktīvu.

SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt finanšu saistību dzēšanu ar pašu kapitāla instrumentiem. SFPIK 19. interpretācija neietekmēs finanšu pārskatu, jo Plānam nav šādu darījumu.

3. Finanšu risku pārvaldīšana

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Plāna pārvaldes sabiedrība ievēro diversifikācijas un risku *hedžēšanas* (samazināšanas) principus. Veicot ieguldījumus Plāna vārdā, Plāna pārvalde iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu vai finanšu institūciju finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikusi ieguldīta Plāna manta.

Plāna pārvaldes sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savā darbībā Plāns ir pakļauts procentu likmju riskam, kas rodas no

iespējamām procentu likmju izmaiņām attiecībā uz Plāna vietējiem un ārzemju aktīviem. Plāna pārvaldes sabiedrība stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus attiecībā uz minēto risku kontroli un vadību.

Plāns ir pakļauts sekojošiem riskiem:

- tirgus riskam, kas sadalās cenas, procentu likmju un valūtas riskos;
- likviditātes riskam,
- kredīriskam.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidotā tā, lai minimizētu minētos riskus, taču Plāna pārvaldes sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Cenas risks

Cenas risks ir risks, ka izmaiņas tirgus cenās ietekmēs Plāna ienākumus vai ieguldījumu finanšu instrumentos vērtību. Cenas riska vadības mērķis ir vadīt un kontrolēt šo risku, nodrošinot pieņemamu šī riska līmeni. Vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 50% apmērā no Plāna neto aktīviem. Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ir visvairāk pakļautas cenu svārstību riskam. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

Nākamajā tabulā atspoguļots akciju un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības jutīgums pret pamatotī iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5%, -5%) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām.

| 31.12.2010. | Bilances vērtība LVL | Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL | Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL |
|---|-------------------------|---|--|
| Akcijas | 138,672 | 6,934 | (6,934) |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 586,361 | 29,318 | (29,318) |
| Kopā | 725,033 | 36,252 | (36,252) |

| 31.12.2009. | Bilances vērtība LVL | Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL | Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL |
|---|-------------------------|---|--|
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 180,370 | 9,019 | (9,019) |
| Kopā | 180,370 | 9,019 | (9,019) |

Procentu likmju risks

Viens no riskiem, kuriem Plāns ir pakļauts, ir risks, ka Plāns cietīs zaudējumus, kurus izraisīs svārstības nākotnes naudas plūsmās vai finanšu instrumentu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, ko ietekmēs izmaiņas tirgus procentu likmēs.

Naudas plūsmas procentu likmju riska jūtīguma analīze instrumentiem ar mainīgu likmi

Procentu likmju izmaiņas finanšu instrumentiem ar mainīgu likmi +/- 1% apmērā būtu palielinājušas vai samazinājušas peļņu un zaudējumus par zemāk minētajām summām. Analīze pieņem, ka visi citi mainīgie lielumi, tai skaitā valūtas kursi, paliek nemainīgi.

Peļņa vai zaudējumi

| | Procentu likmju maiņas kāpuma (+1%) ietekme uz pārskata gada peļņu | Procentu likmju maiņas krituma (-1%) ietekme uz pārskata gada peļņu |
|-----------------------------|--|---|
| 31.12.2010. | | |
| Mainīgas likmes instrumenti | 1,186 | (1,186) |
| Jūtīgums | 1,186 | (1,186) |
| 31.12.2009. | | |
| Mainīgas likmes instrumenti | 3,340 | (3,340) |
| Jūtīgums | 3,340 | (3,340) |

Patiesās vērtības procentu likmju risks

Patiesā vērtība parāda vērtspapīriem ir balstīta uz tirgū esošajām procentu likmēm. Līdz ar to, ja tirgus likmes pieaug, patiesā vērtība fiksētas likmes instrumentiem krīt.

Nākamajā tabulā atspoguļots Plāna patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā vērtības izmaiņu svārstības (+1%, -1%) pret iespējamām tirgus procentu likmju izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās.

| | Bilances vērtība LVL | Procentu likmju maiņas kāpuma (+1%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL | Procentu likmju maiņas krituma (-1%) ietekme uz pārskata gada peļņu LVL |
|--|-------------------------|--|---|
| 31.12.2010. | | | |
| LVL | 2,351,443 | 25,034 | (25,034) |
| EUR | 946,708 | 15,569 | (15,569) |
| USD | 267,748 | 5,802 | (5,802) |
| Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 3,565,899 | 46,405 | (46,405) |
| 31.12.2009. | | | |
| LVL | 2,659,363 | 12,518 | (12,518) |
| EUR | 442,939 | 7,434 | (7,434) |
| Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 3,102,302 | 19,952 | (19,952) |

Valūtas risks

Valūtas risks ir potenciāla zaudējuma risks, kas rodas, pārvērtējot Plāna atvērto valūtas pozīciju (starpību starp aktīviem un pasīviem) katrai no ārvalstu valūtām ar mainīgu valūtas kursu, mainoties šīs ārvalstu valūtas maiņas kursam attiecībā pret uzskaites valūtu. Plāna pārvaldes Sabiedrība pārvalda šo risku ierobežojot ieguldījumus valūtās, kas nav uzskaites valūta, vai izmantojot atbilstošus atvasinātus finanšu instrumentus. Plāna peļņas jūtīguma analīze, kas parāda valūtas riska ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem, apkopota zemāk esošā tabulā. Saprātīgi iespējamās mainīgā svārstības tika noteiktas balstoties uz vadības aplēsēm, ņemot vērā vairākus faktorus, tai skaitā vēsturiskās ārvalstu valūtu kursu svārstības.

| | | Ietekme uz pārskata gada peļņu vai zaudējumiem | |
|-----|------|---|----------|
| | | +10% | - 10% |
| | | LVL | LVL |
| USD | 2010 | 54,361 | (54,361) |
| | | | |
| | | Ietekme uz pārskata gada peļņu vai zaudējumiem | |
| | | +10% | - 10% |
| | | LVL | LVL |
| SEK | 2009 | 10,914 | (10,914) |
| | | | |

Ārvalstu valūtās denominētie finanšu instrumenti atspoguļoti 17. pielikumā.

Kredītrisks

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 slēgts vērtspapīru darījums ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena.

Nākamā tabula atspoguļo kredītriskam pakļautu finanšu aktīvu sadalījumu pēc emitentiem piešķirtajiem ilgtermiņa kredītreitingsiem (*Moody's Investors Service*):

| | Uzskaites vērtība 31.12.2010 LVL | 2010. gadā spēkā esošs reitings | Uzskaites vērtība 31.12.2009 LVL | 2009. gadā spēkā esošs reitings |
|---|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 405,991 | Baa3 | 197,148 | A2 |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 4,311,114 | Aaa-B3 | 3,282,672 | Aaa-B3 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 2,616,070 | A1-Ba3 | 3,352,488 | Aa2-Ba3 |
| Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | 2,851,850 | A3-Caa | 1,272,506 | Aa2-B2 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 1,379 | Baa3 | 28,270 | Baa3 |

Likviditātes risks

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. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus. 16. pielikumā atspoguļota Plāna finanšu saistību un neto norēķinu atvasināto finanšu instrumentu termiņa analīze, balstoties uz atlikušo periodu no bilances datuma līdz līgumā noteiktajam saistību termiņam.

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

| | LVL | 31.12.2010 % no kopējiem plāna neto aktīviem | LVL | 31.12.2009 % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|--|----------------|---|----------------|---|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā | 405,991 | 3.99 | 197,148 | 2.43 |

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret plāna Turētājbanku a/s “Swedbank” (31.12.2009).

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret plāna Turētājbanku Va/s “Latvijas Hipotēku un zemes banka” (31.12.2010).

5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā

a) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā uz 2010. gada 31. decembri

| | Valūta | Ieguldījuma sākuma vērtība LVL | Uzkrāto procentu vērtība LVL | Uzskaites vērtība LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|-----------------------------------|--------|---|---------------------------------------|-----------------------------|--|
| VAS LHZB | LVL | 530,000 | 13,986 | 543,986 | 5.35 |
| VAS LHZB | LVL | 100,000 | 12,012 | 112,012 | 1.10 |
| VAS LHZB | EUR | 88,263 | 1,726 | 89,989 | 0.88 |
| VAS LHZB | EUR | 111,038 | 2,911 | 113,949 | 1.12 |
| VAS LHZB | LVL | 100,000 | 496 | 100,496 | 0.99 |
| AS SEB banka | LVL | 50,000 | 4,886 | 54,886 | 0.54 |
| AS DnB Nord Bank Latvijas filiāle | LVL | 300,000 | 23,462 | 323,462 | 3.18 |
| AS Swedbank | LVL | 210,000 | 19,950 | 229,950 | 2.26 |
| AS Aizkraukles Banka | EUR | 279,697 | 1,333 | 281,030 | 2.76 |
| AS Citadele Banka | LVL | 200,000 | 837 | 200,837 | 1.98 |
| AS GE Money Bank | LVL | 300,000 | 7,336 | 307,336 | 3.02 |
| AS GE Money Bank | LVL | 250,000 | 8,137 | 258,137 | 2.55 |
| Kopā termiņnoguldījumi | | | | 2,616,070 | 25.73 |

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā (turpinājums)

b) Termiņnoguldījumi kredītiestādēs Latvijas Republikā uz 2009. gada 31. decembri

| | Valūta | Ieguldījuma sākuma vērtība LVL | Uzkrāto procentu vērtība LVL | Uzskaites vērtība LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|----------------------------------|--------|---|---------------------------------------|-----------------------------|--|
| VAS LHZB | LVL | 500,000 | 1,667 | 501,667 | 6.17 |
| VAS LHZB | EUR | 85,520 | 486 | 86,006 | 1.06 |
| VAS LHZB | EUR | 108,232 | 904 | 109,136 | 1.34 |
| AS Akciju komercbanka Baltikums | LVL | 1,000 | 290 | 1,290 | 0.02 |
| AS Danske Bank fil. Latvijā | LVL | 240,000 | 7,965 | 247,965 | 3.05 |
| AS Danske Bank fil. Latvijā | LVL | 80,000 | 2,464 | 82,464 | 1.02 |
| AS UniCredit Bank | LVL | 170,000 | 421 | 170,421 | 2.10 |
| AS Latvijas Krājbanka | LVL | 2,200 | 670 | 2,870 | 0.04 |
| Nordea Bank Plc Latvijas filiāle | LVL | 182,000 | 19,788 | 201,788 | 2.49 |
| Nordea Bank Plc Latvijas filiāle | LVL | 320,000 | 53,333 | 373,333 | 4.60 |
| AS Swedbank | LVL | 287,000 | 1,615 | 288,615 | 3.56 |
| AS Swedbank | LVL | 300,000 | 4,550 | 304,550 | 3.74 |
| AS Swedbank | LVL | 180,000 | 14,320 | 194,320 | 2.39 |
| AS Parex banka | LVL | 1,800 | 40 | 1,840 | 0.02 |
| AS SEB banka | LVL | 297,000 | 19,354 | 316,354 | 3.90 |
| AS SEB banka | LVL | 350,000 | 22,345 | 372,345 | 4.58 |
| AS SEB banka | LVL | 30,000 | 1,749 | 31,749 | 0.39 |
| AS SEB banka | LVL | 65,000 | 775 | 65,775 | 0.81 |
| Kopā termiņnoguldījumi | | | | 3,352,488 | 41.28 |

6. Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

a) Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 2010. gada 31.decembrī.

| Emitents/ISIN kods | Emitenta registrācija s valsts | Valūta | Nomināls | Iegādes vērtība LVL | Uzskaites | % no |
|---|--------------------------------------|--------|-----------|---------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| | | | | | vērtība 31.12.2010 LVL | kopējiem plāna neto aktīviem |
| Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | | | | | | |
| Valstu parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | | | | | | |
| LR obligācijas; LV0000580017 | Latvija | LVL | 600 | 593 | 654 | 0.01 |
| LR obligācijas; LV0000580033 | Latvija | LVL | 12 200 | 10,426 | 11,579 | 0.10 |
| LR obligācijas; XS0189713992 | Latvija | EUR | 390 000 | 282,551 | 283,462 | 2.79 |
| LR obligācijas; LV0000570059 | Latvija | LVL | 109 500 | 86,580 | 113,169 | 1.11 |
| LR obligācijas; LV0000570083 | Latvija | LVL | 400 000 | 415,808 | 425,770 | 4.19 |
| LR parādzīmes; LV0000541399 | Latvija | LVL | 1 300 000 | 1,264,077 | 1,297,521 | 12.76 |
| LR obligācijas; LV0000580025 | Latvija | LVL | 10 000 | 8,429 | 10,683 | 0.11 |
| LR parādzīmes; LV0000541423 | Latvija | LVL | 350 000 | 338,964 | 348,950 | 3.43 |
| Kopā: | | | | | 2,491,788 | 24.50 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | | | | | | |
| VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800340 | Latvija | EUR | 26 500 | 16,608 | 18,394 | 0.18 |
| VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800688 | Latvija | EUR | 164 500 | 115,408 | 118,571 | 1.17 |
| VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800100 | Latvija | LVL | 35 000 | 36,765 | 37,147 | 0.37 |
| VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800217 | Latvija | USD | 200 000 | 108,195 | 107,120 | 1.05 |
| VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800142 | Latvija | LVL | 100 000 | 103,605 | 105,970 | 1.04 |
| AS PrivatBank hipot. ķīlu zīmes; LV0000800381 | Latvija | EUR | 2 200 | 1,546 | 1,468 | 0.01 |
| Kraft Foods obligācijas; XS0353180465 | ASV | EUR | 300 000 | 227,283 | 229,696 | 2.26 |
| Deutsche Bank obligācijas; XS0373180941 | Vācija | EUR | 100 000 | 71,407 | 54,075 | 0.53 |
| VTB Capital obligācijas; XS0372322460 | Krievija | EUR | 320 000 | 243,261 | 241,042 | 2.37 |
| FUIB obligācijas; XS0287015787 | Ukraina | USD | 300 000 | 153,821 | 160,628 | 1.58 |
| Kopā: | | | | | 1,074,111 | 10.56 |
| Kopā patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | | | | | 3,565,899 | 35.06 |

Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu (turpinājums)

| Emitents/ISIN kods | Emitenta reģistrācijas valsts | Valūta | Nomināls | Iegādes vērtība LVL | Uzskaites vērtība 31.12.2010 LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|---|-------------------------------------|--------|-----------|---------------------------|---|--|
| Līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri | | | | | | |
| Valstu parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | | | | | | |
| LR obligācijas; XS0350977244 | Latvija | EUR | 360 000 | 212,001 | 224,451 | 2.21 |
| LR obligācijas; XS0189713992 | Latvija | EUR | 560 000 | 319,262 | 346,233 | 3.40 |
| LR obligācijas; LV0000580017 | Latvija | LVL | 140 000 | 126,049 | 134,437 | 1.32 |
| LR obligācijas; LV0000570059 | Latvija | LVL | 200 000 | 158,137 | 182,553 | 1.80 |
| LR parādzīmes; LV0000541332 | Latvija | LVL | 1 560 000 | 1,522,440 | 1,553,985 | 15.28 |
| Kopā: | | | | | 2,441,659 | 24.01 |
| Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | | | | | | |
| AS Parex Banka obligācijas; LV0000800696 | Latvija | EUR | 88 000 | 61,847 | 33,205 | 0.33 |
| Roche Holding obligācijas; XS0415624393 | ASV | EUR | 100 000 | 74,251 | 74,865 | 0.73 |
| Coca-Cola obligācijas; XS0196608003 | Zviedrija | EUR | 50 000 | 35,793 | 35,852 | 0.35 |
| UkrSibbank obligācijas; XS0278743710 | Ukraina | USD | 250 000 | 142,442 | 135,381 | 1.33 |
| Ukreximbank obligācijas; XS0267147881 | Ukraina | USD | 150 000 | 84,314 | 83,061 | 0.82 |
| Alfa Bank obligācijas; XS0441089926 | Ukraina | USD | 87 500 | 50,331 | 47,827 | 0.47 |
| Kopā: | | | | | 410,191 | 4.03 |
| Kopā līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri | | | | | 2,851,850 | 28.04 |
| Kopā regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 31.12.2010. | | | | | 6,417,749 | 63.10 |

Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu (turpinājums)

b) Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu 2009. gada 31.decembrī.

| Emitents/ISIN kods | Emitenta reģistrācijas | | Valūta Nomināls | Iegādes vērtība LVL | Uzskaites vērtība 31.12.2009 LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|--|---------------------------|-----|-----------------|---------------------------|---|--|
| | valsts | | | | | |
| Patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | | | | | | |
| <i>Valstu parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | | | | | | |
| LR obligācijas; LV0000580017 | Latvija | LVL | 600 | 593 | 509 | 0.01 |
| LR obligācijas; LV0000570042 | Latvija | LVL | 1600 | 1,592 | 1,620 | 0.02 |
| LR obligācijas; LV0000580033 | Latvija | LVL | 12200 | 10,426 | 7,473 | 0.09 |
| LR obligācijas; LV0000570059 | Latvija | LVL | 109500 | 86,580 | 96,248 | 1.19 |
| LR obligācijas; LV0000580025 | Latvija | LVL | 10000 | 8,429 | 7,656 | 0.08 |
| LR parādzīmes; LV0000541225 | Latvija | LVL | 270000 | 235,945 | 245,191 | 3.02 |
| LR parādzīmes; LV0000532547 | Latvija | LVL | 215400 | 201,500 | 208,430 | 2.57 |
| LR parādzīmes; LV0000532539 | Latvija | LVL | 101000 | 94,687 | 98,034 | 1.21 |
| LR parādzīmes; LV0000541217 | Latvija | LVL | 282000 | 246,051 | 256,818 | 3.16 |
| LR parādzīmes; LV0000532505 | Latvija | LVL | 212700 | 199,307 | 208,757 | 2.57 |
| LR parādzīmes; LV0000532497 | Latvija | LVL | 215400 | 201,638 | 211,798 | 2.61 |
| LR parādzīmes; LV0000541118 | Latvija | LVL | 140000 | 124,291 | 135,429 | 1.67 |
| LR parādzīmes; LV0000532554 | Latvija | LVL | 940000 | 882,471 | 909,311 | 11.20 |
| LR parādzīmes; LV0000541100 | Latvija | LVL | 20000 | 17,900 | 19,380 | 0.23 |
| Kopā: | | | | | 2,406,654 | 29.63 |

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

| | | | | | | |
|--|-----------|-----|--------|---------|---------|------|
| VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800340 | Latvija | EUR | 26500 | 16,608 | 16,933 | 0.21 |
| VAS LHZB hipot. ķīlu zīmes; LV0000800688 | Latvija | EUR | 164500 | 115,408 | 117,100 | 1.44 |
| AS Latvijas Krājbanka hipot. ķīlu zīmes; LV0000800357 | Latvija | LVL | 6000 | 4,219 | 4,059 | 0.05 |
| AS PrivatBank hipot. ķīlu zīmes; LV0000800381 | Latvija | EUR | 2200 | 1,546 | 1,469 | 0.02 |
| A/KB Baltikums obligācijas; LV0000800407 | Latvija | EUR | 5100 | 3,586 | 3,594 | 0.04 |
| BIG obligācijas; SE0001993148 | Zviedrija | EUR | 100000 | 65,339 | 63,391 | 0.78 |

Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu (turpinājums)

| Emitents/ISIN kods | Emitenta reģistrācijas | | Nomināls | Iegādes vērtība LVL | Uzskaites vērtība 31.12.2009 LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|---|---------------------------|--------|----------|---------------------------|---|--|
| | valsts | Valūta | | | | |
| Deutsche Bank obligācijas; XS0373180941 | Vācija | EUR | 100000 | 71,407 | 53,047 | 0.65 |
| DnB Nord Bank parādzīmes; LV0000800811 | Lietuva | EUR | 263000 | 248,101 | 252,710 | 3.11 |
| Bank of Ireland obligācijas; XS0366971058 | Īrija | EUR | 130000 | 88,976 | 91,327 | 1.13 |
| VTB Capital obligācijas; XS0372322460 | Krievija | EUR | 120000 | 85,486 | 92,018 | 1.14 |
| Kopā: | | | | | 695,648 | 8.57 |
| Kopā patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | | | | | 3,102,302 | 38.20 |

| Emitents/ISIN kods | Emitenta reģistrācijas | | Nomināls | Iegādes vērtība LVL | Uzskaites vērtība 31.12.2009 LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|--|---------------------------|--------|----------|---------------------------|---|--|
| | valsts | Valūta | | | | |
| Līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri Valstu parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | | | | | | |
| LR obligācijas; XS0350977244 | Latvija | EUR | 360000 | 212,001 | 219,522 | 2.70 |
| LR obligācijas; XS0189713992 | Latvija | EUR | 560000 | 319,262 | 329,885 | 4.06 |
| LR obligācijas; LV0000580017 | Latvija | LVL | 140000 | 126,049 | 129,580 | 1.60 |
| LR obligācijas; LV0000570059 | Latvija | LVL | 200000 | 158,137 | 163,005 | 2.01 |
| LR parādzīmes; LV0000541332 | Latvija | LVL | 1560000 | 1,522,440 | - | - |
| Kopā: | | | | | 841,992 | 10.37 |

Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

| | | | | | | |
|---|-----------|-----|--------|---------|------------------|--------------|
| AS Parex Banka obligācijas; LV0000800696 | Latvija | EUR | 88000 | 61,847 | 62,830 | 0.77 |
| Roche Holding obligācijas; XS0415624393 | ASV | EUR | 100000 | 74,251 | 75,746 | 0.93 |
| Coca-Cola obligācijas; XS0196608003 | Zviedrija | EUR | 50000 | 35,793 | 35,852 | 0.44 |
| SocGen obligācijas; XS0459001425 | Francija | LVL | 250000 | 253,690 | 256,086 | 3.16 |
| Kopā: | | | | | 430,514 | 5.30 |
| Kopā līdz termiņa beigām turēti parāda vērtspapīri | | | | | 1,272,506 | 15.67 |

**Kopā regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu
ienākumu 31.12.2009.**

4,374,808 53.87

7. Regulētos tirgos tirgotas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

a) Regulētos tirgos tirgotas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības 2010. gada 31.decembrī.

| Emitents/ISIN kods | Emitenta reģistrācijas | | Skaitis | Iegādes vērtība LVL | Uzskaites | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|--|---------------------------|--------|---------|---------------------------|----------------|--|
| | valsts | Valūta | | | 31.12.2010 | |
| | | | | | LVL | |
| Lyxor ETF Russia Fund; FR0010326140 | Vācija | EUR | 9300 | 197,378 | 224,645 | 2.21 |
| Lyxor MSCI; FR0010429068 | Francija | EUR | 59500 | 350,397 | 361,716 | 3.56 |
| Kopā Regulētos tirgos tirgotas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības 31.12.2010. | | | | | 586,361 | 5.77 |

b) Regulētos tirgos tirgotas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības 2009. gada 31.decembrī.

| Emitents/ISIN kods | Emitenta reģistrācijas | | Skaitis | Iegādes vērtība LVL | Uzskaites | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|--|---------------------------|--------|---------|---------------------------|----------------|--|
| | valsts | Valūta | | | 31.12.2009 | |
| | | | | | LVL | |
| SEB Latu Rezerves fonds; LV0000400067 | Latvija | LVL | 3661 | 4,300 | 5,135 | 0.06 |
| SSGA World Index Equity Fund; FR0010482901 | Francija | EUR | 876 | 59,317 | 66,096 | 0.81 |
| East Capital Russian Fund; SE0000777708 | Zviedrija | SEK | 1355 | 70,405 | 109,139 | 1.35 |
| Kopā Regulētos tirgos tirgotas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības 31.12.2009. | | | | | 180,370 | 2.22 |

8. Regulētos tirgos tirgotas akcijas

a) Regulētos tirgos tirgotas akcijas 2010. gada 31.decembrī.

| Emitents/ISIN kods | Emitenta reģistrācijas | | Skaitis | Iegādes vērtība LVL | Uzskaites | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|---|---------------------------|--------|---------|---------------------------|----------------|--|
| | valsts | Valūta | | | 31.12.2010 | |
| | | | | | LVL | |
| France Telecom; FR0000133308 | Francija | EUR | 7500 | 87,223 | 82,940 | 0.82 |
| Tallink Group; EE3100004466 | Igaunija | EUR | 100000 | 49,904 | 55,732 | 0.54 |
| Kopā regulētos tirgos tirgotas akcijas 31.12.2010. | | | | | 138,672 | 1.36 |

9. Ieguldījumi riska kapitāla tirgū

a) Ieguldījumi riska kapitāla tirgū 2010. gada 31. decembrī.

| Emitents/reg.kods BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS; 40103266178 | Emitenta reģistrācijas valsts Valūta | | Iegādes vērtība LVL | Uzskaites vērtība 31.12.2010 LVL | % no kopējiem plāna neto aktīviem |
|--|--|-----|---------------------------|---|--|
| | | | | | |
| | Latvija | EUR | 25,319 | 20,182 | 0.20 |
| Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū 31.12.2010. | | | | 20,182 | 0.20 |

10. Uzkrājumi saistībām un maksājumiem

2010. gada 31. decembrī uzkrātie izdevumi 17,603 latu apmērā, kas sastāv no uzkrātiem izdevumiem atlīdzībai līdzekļu pārvaldītājam 13,342 latu apmērā, atlīdzībai revidentam 2,962 latu apmērā un 1,299 latu apmērā par Turētājbankas pakalpojumiem.

11. Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm

| | 2010 LVL | 2009 LVL |
|--|----------------|----------------|
| Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem | 267,063 | 312,459 |
| Procentu ienākumi par norēķinu konta atlikumu turētājbankā | 207 | 58 |
| Procentu ienākumi par īstermiņa depozītiem turētājbankā | 751 | 3,590 |
| Kopā procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 268,021 | 316,107 |

12. Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem

| | 2010 LVL | 2009 LVL |
|--|----------------|----------------|
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 139,743 | 76,262 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 51,910 | 37,927 |
| Kopā procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 191,653 | 114,189 |

13. Dividendes

| | 2010 LVL | 2009 LVL |
|---|--------------|-------------|
| <i>Saņemtās dividendes no akcijām</i> France Telecom; FR0000133308 | 7,380 | - |
| Kopā dividendes | 7,380 | - |

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

| | 2010 | 2009 |
|--|--------------------|--------------------|
| | LVL | LVL |
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | | |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 2,842,217 | 5,627,871 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1,141,497 | 126,505 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 504,738 | 97,178 |
| Kopā ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | 4,488,452 | 5,851,554 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | | |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | (2,652,699) | (5,420,449) |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | (1,120,991) | (187,544) |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | (470,615) | (85,811) |
| Kopā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | (4,244,305) | (5,693,804) |
| | | |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības, (palielinājums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | (141,000) | 55,619 |
| Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts | 576 | 74,682 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi valūtas maiņas darījumu rezultātā | (18,987) | (5,451) |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums), neto | 84,736 | 282,600 |

15. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums/)

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| | LVL | LVL |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 39,242 | 45,914 |
| Akcijas | 1,637 | - |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 71,965 | 100,029 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6,057 | (3,320) |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | (5,137) | - |
| Atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultāts | 1,379 | 28,270 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts | (2,530) | - |
| Kopā nerealizētais vērtības pieaugums/(samazinājums), neto | 112,613 | 170,893 |

16. Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasināto finanšu instrumentu norēķinu maksājumi tiek veikti neto, t.i. par starpību starp darījumu nosacītajām summām izmantojot darījumā noteikto valūtas kursu un darījuma īstenošanas dienas tirgus valūtas kursu.

a) Latvijas Republikas kredītiestādēs 2010. gada 31. decembrī

| | Nosacītā saņemamā summa LVL | Nosacītā maksājamā summa LVL | Prasību patiesā vērtība LVL | Saistību patiesā vērtība LVL |
|--|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Nākotnes valūtas maiņas darījumi (forward) neto | 543,025 | (544,395) | 1,379 | - |
| Atvasinātie finanšu instrumenti kopā | 543,025 | (544,395) | 1,379 | - |

Atvasinātie finanšu instrumenti, kas bija spēkā 2010. gada 31. decembrī, ietvēra nākotnes ārvalstu valūtas maiņas darījumu USD/LVL. Atvasinātā finanšu instrumenta slēgšanas datums ir 2011. gada 11. janvāris.

b) Latvijas Republikas kredītiestādēs 2009. gada 31. decembrī

| | Nosacītā saņemamā summa LVL | Nosacītā maksājamā summa LVL | Prasību patiesā vērtība LVL | Saistību patiesā vērtība LVL |
|--|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Nākotnes valūtas maiņas darījumi (forward) neto | 1,014,300 | (983,926) | 28,270 | - |
| Atvasinātie finanšu instrumenti kopā | 1,014,300 | (983,926) | 28,270 | - |

Atvasinātie finanšu instrumenti, kas bija spēkā 2009. gada 31. decembrī, ietvēra nākotnes ārvalstu valūtas maiņas darījumu EUR/LVL. Atvasinātā finanšu instrumenta slēgšanas datums ir 2010. gada 2. februāris.

17. Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām

Tabulā uzrādīts Pāna aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām uz pārskata gada beigām. Salīdzinošā informācija par posteņu sadalījumu pa valūtām ir sniegta arī par ieguldījumu sadalījumu uz 2009. gada 31. decembri. Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 25. pielikumā.

a) Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2010. gada 31. decembrī

| Denominācijas valūta | LVL LVL | EUR LVL | USD LVL | Kopā LVL |
|--|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 396,395 | - | 9,596 | 405,991 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | - | 586,361 | - | 586,361 |
| Akcijas | - | 138,672 | - | 138,672 |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 4,079,303 | 854,144 | - | 4,933,447 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 143,117 | 807,168 | 534,017 | 1,484,302 |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | - | 20,182 | - | 20,182 |
| Terminnoguldījumi kredītiestādēs | 2,131,102 | 484,968 | - | 2,616,070 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 1,379 | - | - | 1,379 |
| Kopā aktīvi, LVL | 6,751,296 | 2,891,495 | 543,613 | 10,186,404 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (17,603) | - | - | (17,603) |
| Kopā saistības | (17,603) | - | - | (17,603) |
| Kopā neto aktīvi | 6,733,693 | 2,891,495 | 543,613 | 10,168,801 |
| Atvasināto instrumentu nosacītā pamatvērtība | 543,025 | - | (544,395) | (1,370) |
| Kopā atvērtā pozīcija | 7,276,718 | 2,891,495 | (782) | 10,167,431 |
| Tirā pozīcija % no neto aktīviem | 66.22 | 28.43 | 5.35 | 100.00 |

b) Informācija par aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2010. gada 31. decembrī

| Denominācijas valūta | LVL LVL | EUR LVL | SEK LVL | Kopā LVL |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 192,246 | 4,902 | - | 197,148 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 5,135 | 66,096 | 109,139 | 180,370 |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 2,699,239 | 549,407 | - | 3,248,646 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 508,796 | 617,366 | - | 1,126,162 |
| Terminnoguldījumi kredītiestādēs | 3,157,345 | 195,143 | - | 3,352,488 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 28,270 | - | - | 28,270 |
| Kopā aktīvi, LVL | 6,591,031 | 1,432,914 | 109,139 | 8,133,084 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (12,085) | - | - | (12,085) |
| Kopā saistības | (12,085) | - | - | (12,085) |
| Kopā neto aktīvi | 6,578,946 | 1,432,914 | 109,139 | 8,120,999 |
| Atvasināto instrumentu nosacītā pamatvērtība | 1,014,300 | (983,926) | - | 30,374 |
| Kopā atvērtā pozīcija | 7,593,246 | 448,988 | 109,139 | 8,151,373 |
| Tirā pozīcija % no neto aktīviem | 81.01 | 17.64 | 1.35 | 100.00 |

18. Informācija par aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī bija sekojošs:

| | Uzskaites vērtība pārskata datumā 31.12.2010 LVL | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu pārskata datumā (%) | Uzskaites vērtība pārskata datumā 31.12.2009 LVL | Uzskaites vērtības attiecība pret neto aktīvu kopsummu pārskata datumā (%) |
|--|---|---|---|---|
| Latvijas Republikā | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 405,991 | 3.99 | 197,148 | 2.43 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | - | - | 5,135 | 0.06 |
| Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 5,355,321 | 52.66 | 3,454,630 | 42.54 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 2,616,070 | 25.73 | 3,352,488 | 41.28 |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | 20,182 | 0.20 | - | - |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 1,379 | 0.01 | 28,270 | 0.35 |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (17,603) | (0.17) | (12,085) | (0.15) |
| Kopā Latvijas Republikā | 8,381,340 | 82.42 | 7,025,586 | 86.51 |
| Pārējās valstīs | | | | |
| Akcijas | 138,672 | 1.36 | - | - |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 586,361 | 5.77 | 175,234 | 2.16 |
| Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1,062,428 | 10.45 | 920,179 | 11.33 |
| Kopā pārējās valstīs | 1,787,461 | 17.58 | 1,095,413 | 13.49 |
| Kopā neto aktīvi | 10,168,801 | 100 | 8,120,999 | 100.00 |

Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 25. pielikumā.

19. Likviditāte - ieguldījumu portfeļa termiņa analīze

Tabulā atspoguļotas līgumos noteiktās diskontētās naudas plūsmas. Norēķini par atsavinājumiem finanšu instrumentiem tiek veikti neto, kā aprakstīts 16. pielikumā. Finanšu saistību diskontēšanas ietekme ir nebūtiska, jo visu saistību termiņš nepārsniedz 12 mēnešus pēc bilances datuma. Informācija par Izmaksām pieejamiem neto aktīviem sniegta 25. pielikumā.

a) Tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību diskontēto posteņu sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2010. gada 31. decembrī:

| | Līdz 1 mēn. LVL | No 1 līdz 3 mēn. LVL | No 3 līdz 6 mēn. LVL | No 6 līdz 12 mēn. LVL | No 1 līdz 5 gadiem LVL | No 5 līdz 10 gadiem LVL | Kopā LVL |
|--|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Aktīvi | | | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 405,991 | - | - | - | - | - | 405,991 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 586,361 | - | - | - | - | - | 586,361 |
| Akcijas | 138,672 | - | - | - | - | - | 138,672 |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | 1,553,985 | 1,646,471 | 295,723 | 1,212,817 | 224,451 | 4,933,447 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | 118,571 | 241,042 | 400,029 | 637,380 | 87,280 | 1,484,302 |
| Terminnoguldījumi kredītiestādēs | 720,310 | - | 1,223,408 | 672,352 | - | - | 2,616,070 |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | - | - | - | - | - | 20,182 | 20,182 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 1,379 | - | - | - | - | - | 1,379 |
| Kopā aktīvi | 1,852,713 | 1,672,556 | 3,110,921 | 1,368,104 | 1,850,197 | 331,913 | 10,186,404 |
| Saistības | | | | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (17,603) | - | - | - | - | - | (17,603) |
| Kopā saistības | (17,603) | - | - | - | - | - | (17,603) |
| Kopā neto aktīvi | 1,835,110 | 1,672,556 | 3,110,921 | 1,368,104 | 1,850,197 | 331,913 | 10,168,801 |

2010. gada 31. decembrī nav tādu finanšu aktīvu, kuru atmaksas termiņš jau ir kavēts vai kuriem būtu izveidoti uzkrājumi.

Likviditāte - ieguldījumu portfeļa termiņa analīze (turpinājums)

b) Tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību diskontēts posteņu sadalījumu pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa 2009. gada 31. decembrī:

| | Līdz 1 mēn. LVL | No 1 līdz 3 mēn. LVL | No 3 līdz 6 mēn. LVL | No 6 līdz 12 mēn. LVL | No 1 līdz 5 gadiem LVL | No 5 līdz 10 gadiem LVL | Kopā LVL |
|--|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------|
| Aktīvi | | | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 197,148 | - | - | - | - | - | 197,148 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 180,370 | - | - | - | - | - | 180,370 |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | 213,418 | 1,579,341 | 502,009 | 726,882 | 226,996 | 3,248,646 |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 4,059 | 3,594 | 508,796 | 91,327 | 402,511 | 115,875 | 1,126,162 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 975,025 | 506,720 | 1,582,128 | 288,615 | - | - | 3,352,488 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | - | 28,270 | - | - | - | - | 28,270 |
| Kopā aktīvi | 1,356,602 | 752,002 | 3,670,265 | 881,951 | 1,129,393 | 342,871 | 8,133,084 |
| Saistības | | | | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (12,085) | - | - | - | - | - | (12,085) |
| Kopā saistības | (12,085) | - | - | - | - | - | (12,085) |
| Kopā neto aktīvi | 1,344,517 | 752,002 | 3,670,265 | 881,951 | 1,129,393 | 342,871 | 8,120,999 |

2009. gada 31. decembrī nav tādu finanšu aktīvu, kuru atmaksas termiņš jau ir kavēts vai kuriem būtu izveidoti uzkrājumi.

20. Ieguldījumu patiesās vērtības salīdzinājums ar to uzskaites vērtību

| | 31.12.2010 | | 31.12.2009 | |
|---|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | Uzskaites vērtība LVL | Patiesā vērtība LVL | Uzskaites vērtība LVL | Patiesā vērtība LVL |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 405,991 | 405,991 | 197,148 | 197,148 |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 4,311,114 | 4,311,114 | 3,282,672 | 3,282,672 |
| Terminnoguldījumi kredītiestādēs | 2,616,070 | 2,565,799 | 3,352,488 | 3,352,488 |
| Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | 2,851,850 | 3,007,767 | 1,272,506 | 1,316,909 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 1,379 | 1,379 | 28,270 | 28,270 |
| Kopā aktīvi | 10,186,404 | 10,292,050 | 8,133,084 | 8,177,487 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrājumi saistībām un maksājumiem | (17,603) | (17,603) | (12,085) | (12,085) |
| Kopā saistības | (17,603) | (17,603) | (12,085) | (12,085) |
| Izmaksām pieejamie neto aktīvi kopā | 10,168,801 | 10,274,447 | 8,120,999 | 8,165,402 |

Ieguldījumu patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot Plāna uzskaitē esošo finanšu instrumentu kotētās tirgus cenas, kas pieejamas ticamos finanšu informācijas sistēmu avotos.

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 Plāna vadības 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 informācijas sistēmā Bloomberg kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus. 2010. gada 31. decembrī šajā līmenī patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti sastāda LVL 1,639,861;
- 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). Šis līmenis iekļauj Nasdaq OMX fondu biržā kotētus parāda vērtspapīrus. 2010. gada 31. decembrī šajā līmenī patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti sastāda LVL 2,596,996;
- 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. 2010. gada 31. decembrī šajā līmenī patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti sastāda LVL 54,075.

21. Ieguldījumu kustības pārskats

a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2010. gada 31.decembri:

| | Uzskaites vērtība gada sākumā LVL | Palielinā- jums pārskata perioda laikā LVL | Samazi- nājums pārskata perioda laikā LVL | Patiesās vērtības pārvērtēšan as rezultāts LVL | Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL |
|---|--|---|--|--|--|
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 3,282,672 | 5,005,249 | (4,090,571) | 113,764 | 4,311,114 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 3,352,488 | 2,354,670 | (3,091,088) | - | 2,616,070 |
| Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | 1,272,506 | 2,024,031 | (444,687) | - | 2,851,850 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 28,270 | - | - | (26,891) | 1,379 |
| Kopā LVL: | 7,935,936 | 9,383,950 | (7,626,346) | 86,873 | 9,780,413 |

b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2009. gada 31.decembri:

| | Uzskaites vērtība gada sākumā LVL | Palielinā- jums pārskata perioda laikā LVL | Samazi- nājums pārskata perioda laikā LVL | Patiesās vērtības pārvērtēšan as rezultāts LVL | Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL |
|---|--|---|--|--|--|
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 720,367 | 7,058,510 | (4,638,829) | 142,624 | 3,282,672 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 2,355,513 | 4,753,030 | (3,756,055) | - | 3,352,488 |
| Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | 647,276 | 1,837,954 | (1,212,724) | - | 1,272,506 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 8,507 | - | - | 19,763 | 28,270 |
| Kopā LVL: | 3,731,663 | 13,649,494 | (9,607,608) | 162,387 | 7,935,936 |

22. Informācija par ieguldījumu efektīvajām procentu likmēm

| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|------------|------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 0.05% | 0.25% |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 5.26% | 13.94% |
| Valsts parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1.79% | 1.67% |
| Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 6.91% | 6.15% |

Ieguldījumu efektīvā procentu likme atspoguļo efektīvos kupona ieņēmumus, neņemot vērā vērtspapīru vērtības izmaiņas diskonta rezultātā.

23. Informācija par darījumiem ar saistītajām pusēm

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” ir Plāna pārvaldnieks. 51% no AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” pašu kapitāla pieder SIA „Riska investīciju sabiedrība”. Pārskata gada beigās 100% no SIA „Riska investīciju sabiedrība” pašu kapitāla pieder VA/S „Latvijas Hipotēku un zemes banka”. Darījumi starp saistītajām personām notiek atbilstoši faktiskajām tirgus likmēm darījuma noslēgšanas brīdī.

Uz pārskata gada beigām prasības un saistības pret saistītajām pusēm bija šādas:

| | 31.12.2010 LVL | 31.12.2009 LVL |
|---|-------------------|-------------------|
| Prasības uz pieprasījumu V/AS LHZB | 405,991 | - |
| Termiņnoguldījumi V/AS LHZB | 960,432 | 696,809 |
| V/AS LHZB emitētās hipotekārās ķīlu zīmes | 387,201 | 134,034 |
| Atvasinātie finanšu instrumentu līgumi ar V/AS LHZB | 1,379 | 28,270 |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | (13,342) | (8,510) |
| Atlīdzība turētājbankai | (1,299) | - |

Ieņēmumi un izdevumi no saistītajām pusēm atspoguļojami šādi:

| | 2010 LVL | 2009 LVL |
|---|-------------|-------------|
| Procentu ieņēmumi no depozītiem (t.sk. īstermiņa depozītiem), kas izvietoti V/AS LHZB | 65 | 100 |
| Procentu ieņēmumi no V/AS LHZB emitētajām hipotekārajām ķīlu zīmēm | 6,844 | 5,876 |
| Atvasināto finanšu instrumentu līgumu norēķini ar V/AS LHZB | 576 | 77,957 |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | (141,517) | (81,313) |
| Atlīdzība V/AS LHZB par turētājbankas pakalpojumiem | (5,033) | - |
| Komisijas maksas turētājbankai par izpildītajiem darījumiem | (1,328) | - |

24. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

25. Izmaksām pieejamie neto aktīvi

| | 31.12.2010 | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | LVL | LVL | LVL |
| Izmaksām pieejamie neto aktīvi | 10,168,801 | 8,120,999 | 3,739,415 |
| Ieguldījumu plāna dzēšamo daļu skaits | 6,424,664.1350737 | 5,431,925.9024099 | 2,799,638.2084640 |
| Ieguldījumu plāna neto aktīvi uz vienu dzēšamo daļu | 1.5827755 | 1.4950497 | 1.3356780 |
| Ieguldījumu plāna gada ienesīgums | 5.91% | 11.93% | -3.92% |

Izmaksām pieejamie neto aktīvi ir denominēti latos un atspoguļo valsts fondētās pensiju shēmas 2. līmeņa dalībnieku vārdā veiktās iemaksas. Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, Plāna ieguldījumu pārvaldītājam informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu terminstruktūru nav pieejama. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī 2. pielikuma ietvertās uzskaites politikas „Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna dzēšamās daļas” aprakstītajos gadījumos.

26. Informācija par būtiskiem notikumiem pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata gadā un tā finansiālo stāvokli pārskata gada beigās.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna
"AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" ieguldījumu plāns "Safari" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" ieguldījumu plāns "Safari" (turpmāk tekstā - Plāns) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 11. līdz 42. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2010. gada 31. decembra bilanci, 2010. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Hipo Fondi" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidentu 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 pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti 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 nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi"" ieguldījumu plāns "Safari" finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2010. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi


Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 4. līdz 10. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2010. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja

Rīgā, 2011. gada 30. martā



Mārtiņš Valters
LR zvērētais revidents
Sertifikāts Nr. 185