

***Valsts fondēto pensiju shēmas  
līdzekļu Swedbank pensiju  
ieguldījumu plāns “Stabilitāte”***

2013. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar  
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,  
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,  
un neatkarīgu revidentu ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU  
PLĀNS "STABILITĀTE"**

**SATURS**

---

	<b>LAPA</b>
<b>INFORMĀCIJA PAR PLĀNU</b>	<b>3</b>
<b>LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS</b>	<b>4-5</b>
<b>PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU</b>	<b>6</b>
<b>TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS</b>	<b>7</b>
<b>NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS</b>	<b>8</b>
<b>FINANŠU PĀRSKATI:</b>	
<b>AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS</b>	<b>9</b>
<b>IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS</b>	<b>10</b>
<b>NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS</b>	<b>11</b>
<b>NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS</b>	<b>12</b>
<b>FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI</b>	<b>13-29</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU  
PLĀNS "STABILITĀTE"  
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU**

---

PLĀNA NOSAUKUMS	Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJS	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes sabiedrība" AS Reģistrācijas numurs komercreģistrā : 40003337582  Licence ieguldījumu sabiedrību darbībai Nr. 2, izsniegta 1999. gada 13. aprīlī Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldei izsniegta 2002. gada 21. jūnijā  Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA GADS	2013. gada 1. janvāris - 2013. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA GADS	2012. gada 1. janvāris - 2012. gada 31. decembris
REVIDENTS	Deloitte Audits Latvia SIA Licences nr. 43 Grēdu iela 4a Rīga, LV - 1019 Latvija  Elīna Sedliņa Zvērināta revidente Sertifikāts nr. 179

## VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"

### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

---

Plāna neto aktīvi 2013. gadā pieauga par 18% jeb 15.6 miljoniem latu, pārsniedzot 102 miljonus latu. Pieaugumu deva Plāna dalībnieku neto iemaksas Plānā 15.5 miljonu latu apmērā un peļņa no ieguldījumiem 149 tūkstošu latu apmērā. Plāna dalībnieku neto iemaksas, salīdzinot ar 2012. gadu, pieauga par 31%. Pieaugums saistīts gan ar iemaksu palielināšanu valsts fondēto pensiju plānos no 2% līdz 4% no strādājošo bruto algas, gan vispārējās ekonomiskās situācijas uzlabošanu valstī, gan arī ar dalībnieku savstarpējo migrāciju starp dažādiem pensiju plāniem 2013. gada laikā. Plāna kopējais dalībnieku skaits savukārt pieauga par 7.6%. Kopējā uzkrātā Plāna dalībnieku peļņa no ieguldījumiem šogad turpināja pieaugt, gada laikā piedzīvojot svārstības līdz ar norisēm pasaules finanšu tirgos. Plāna daļas vērtība 2013. gadā pieauga par 0.12% un decembra beigās bija 1.4841 lati. Daļas vērtības pieaugums, vērtējot citu gadu kontekstā, ir neliels, bet zemu procentu likmju un sarūkošu drošāko obligāciju cenu gadā to var uzskatīt par pieņemamu sniegumu.

Aizvadītā gada laikā turpinājām konsekventi īstenot konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, kas vērsta uz Plāna darbības stabilitāti. Veicām ieguldījumus Latvijā un ārvalstīs. Gada beigās procentu ienākumus nesošos (fiksētā ienākuma) instrumentos bija ieguldīti 98% Plāna aktīvu, t.sk. nedaudz vairāk kā 53% Latvijas vērtspapīros un nepilni 17% banku depozītos Latvijā. Tiešie ieguldījumi dažādu uzņēmumu obligācijās ārpus Latvijas veidoja 20% no Plāna aktīviem. Šajā jomā mēs cenšamies uzturēt diversificētu portfeli, mazinot atsevišķu uzņēmumu kredītrisku un ieguldot vairāk kā 35 dažādās obligācijās. Tādejādi viena uzņēmuma īpatsvars pensiju plāna portfelī nepārsniedz 1% no kopējiem aktīviem, tai pat laikā nedodot priekšroku kādai no uzņēmējdarbības nozarēm. Atlikušie aktīvi (aptuveni 2%) veidoja Plāna naudas rezervi.

Aizvadītajā gadā turpinājās mērena izaugsme ASV. Japānas ekonomiku veicināja tās centrālās bankas lēmumi uzsākt daudz stimulējošāku naudas aprites politiku, kas bija vienlaicīgi ar valdības iesāktajām ekonomiskās politikas reformām. Savukārt eirozonā beidzās kopš 2011. gada vidus ietilgusi ekonomikas lejupslīde, un kopš gada otrā ceturkšņa reģionā tiek reģistrēts niecīgs IKP pieaugums.

Ekonomikas kāpums ASV deva pamatu spekulācijām, ka ASV Centrālā banka sāks samazināt ekonomiku stimulējošus pasākumus. Ilgtermiņa procentu likmes ASV strauji pieauga un obligāciju cenas spēji saruka pēc tam, kad centrālās bankas vadītājs maijā pārsteidza ar paziņojumu, ka tuvojas laiks samazināt bankas īstenoto finanšu tirgu stimulēšanas programmu. Konkrētu lēmumu pieņemšana tomēr kavējās, un to ietekmēja divi būtiski faktori. Pirmkārt, ASV Kongress nespēja laicīgi vienoties par valsts budžetu, pastāvot būtiskiem politiskajiem strīdiem. Otrkārt, radās bažas, ka strauji kāpušās ilgtermiņa procentu likmes bremzē ekonomikas izaugsmi. Tomēr aizvien labāki rūpniecības rezultāti un nodarbinātības pieaugums ļāva centrālajai bankai decembrī pieņemt lēmumu par pakāpenisku finanšu tirgu stimulēšanas programmas samazināšanu. Lēmums tad jau bija gaidīts un neradīja satricinājumu finanšu tirgos.

Eiropā gads sākās ar politisko krīzi Itālijā un banku maksātnespēju Kiprā. Problēmas Kiprā tika atrisinātas ar starptautisku aizdevumu. Savukārt Itālijas politiķi tomēr spēja vienoties par plašu koalīciju un jaunu valdību. Eirozonai kopumā izdevās pārtraukt kopš 2011. gada vidus ilgūšo ekonomikas lejupslīdi. Izaugsmes galvenais dzinējspēks bija Vācija. Ekonomikas aktivitāte pieauga arī eiro krīzes skartajās valstīs, pateicoties valdību finanšu stabilizācijai.

Procentu likmju tirgos toni noteica ASV Centrālās bankas politikas maiņa, paziņojot un uzsākot finanšu tirgus stimulēšanas programmas samazināšanu. ASV 10-gadu obligāciju likme kopš gada sākuma pieauga no 1.8% līdz 3.0%. Līdz ar to šogad, pirmo reizi pēdējo septiņu gadu laikā, netika sasniegts jauns ASV 10-gadu obligācijas likmes rekordzems līmenis.

Zemāko atzīmi šī likme sasniedza 2012. gada jūlijā ar 1.4% ienesīgumu līdz dzēšanai. Likmju kāpuma dēļ ASV obligāciju tirgus kopējā atdeve gada laikā bija negatīva (-3.4%).

Eiro 10-gadu likmju kāpums bija krietni mērenāks, un krīzes vairāk skartajās valstīs procentu likme samazinājās. Tā Vācijas 10-gadu procentu likme pieauga no 1.3% līdz 1.9%, bet Itālijā likme samazinājās no 4.5% uz 4.1%. Līdz ar to eirozonas valsts obligāciju tirgus kopējā atdeve gada laikā bija 2.2%, bet likvidāko eiro uzņēmumu obligāciju atdeve bija 1.3%, izpaliekot ievērojamam risku uzcenojumu kāpumam un saglabājoties stabilai investoru riska apetītei. Mērenāku likmju kāpumu eirozonā nosaka tas, ka Eiropas Centrālā banka turpināja stimulējošu politiku, samazinot likmi banku īstermiņa aizņēmumiem gada laikā no 0.75% līdz 0.25%. Tāpat eirozonā samazinās patēriņa cenu kāpums – gada inflācija 2012. gadā bija 2.2%, bet 2013. gadā jau vien 0.8%.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

---

Latvijas Valsts vērtspapīru vērtības izmaiņas atspoguļojošais indekss pieauga par 1.9%. Vidējais vērtspapīru ienesīgums līdz dzēšanai samazinājās no 1.4% līdz 1.1%. Te jāņem vērā, ka aptuveni trešā daļa no indeksa sastāva ir vērtspapīri ar mazāk kā vienu gadu līdz to dzēšanai, tādēļ ienesīguma likmes ir zemas. Atdeve no Latvijas ilgtermiņa obligācijām bija 3-4% intervālā, pateicoties augstākām ienesīguma likmēm un to kritumam gada laikā. Piemēram, Latvijas eiro starptautiskās obligācijas ar dzēšanas termiņu 2018. gadā ienesa 3.2%, to ienesīguma likmei samazinoties no 1.6% līdz 1.5% gadā. Latvijas vērtspapīru likmes sekoja kopējām eirozonas procentu likmju tendencēm, jo iestāšanās eirozonā jau 2012. gada nogalē tika atspoguļota vērtspapīru cenās kā noticis fakts. Tādēļ Latvijas Valsts vērtspapīru indekss 2012. gadā pieauga ļoti strauji - par teju 12%.

Lata tirgus kurss pret eiro gada sākumā bija ap 1% augstāks nekā Latvijas Bankas noteiktais grāmatvedības kurss un atradās tuvu Latvijas bankas intervences līmenim. Nostiprinoties pārliecībai par Latvijas iestāšanos eirozonā, tirgus kurss tuvojās grāmatvedības kursa līmenim, un visu otro pusgadu lats tika tirgots ļoti tuvu grāmatvedības kursam. Gadumijā Plāna ieguldījumi latos tika konvertēti uz eiro, un latos izteiktās pensiju Plāna daļu vērtības nomainīja atbilstošas vērtības eiro.

Raugoties uz iespējamo attīstību 2014. gadā, prognozējam, ka ekonomikas aktivitāte pasaulē pieaugs. Attīstības valstis kopumā turpinās stimulējošu naudas aprites politiku, neraugoties uz finanšu tirgus stimulēšanas programmas pakāpenisku samazināšanu ASV. Centrālo banku noteiktās īstermiņa procentu likmes paliks tuvu nullei, līdz ar to samazinot ilgtermiņa likmju kāpuma potenciālu. Pensiju Plāna ienesīgumu ietekmēs 2013. gada zemās procentu likmes. Rezultātā pašlaik sagaidāmie obligāciju ienesīgumi atrodas ļoti zemos līmeņos, tādēļ arī cenām ir stipri ierobežots potenciāls strauji kāpt.

Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā ieguldīšanas stratēģija, ko gada laikā izvērtēsim un, iespējams, pārskatīsim, vadoties no tendencēm finanšu tirgos, un balstoties ekonomikas cikla prognozēs. Gada beigās, pārskatot Plāna ilgtermiņa ieguldīšanas stratēģiju un ņemot vērā depozītu likmju samazināšanos, nolēmām pakāpeniski aizstāt depozītus bankās ar Latvijas Valsts vērtspapīriem.

Būtiska portfeļa sastāvdaļa ir Latvijas Valsts obligācijas un depozīti Latvijas bankās. Ja kādas no šīm saistībām netiks pildītas, tad Plāna daļas vērtība var ievērojami samazināties. Taču varbūtība, ka šīs saistības netiks pildītas, mūsu vērtējumā ir ļoti zema. Lielākais risks plāna portfeli ir inflācijas risks. Ja pēkšņi pieaugs inflācija eirozonā, tad samazināsies Latvijas un citu eiro valūtā denominēto obligāciju cenas, kas atstās negatīvu iespaidu uz plāna daļas vērtību. Šis risks tiek mazināts, piemēram, veidojot diversificētu ieguldījumu portfeli gan emitentu, gan ieguldījumu dzēšanas termiņstruktūras ziņā. Mūsu skatījumā, ņemot vērā ekonomikas cikla prognozes, spējš inflācijas kāpums nākamā gada laikā ir maz ticams.

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika maksāta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam 1.00% apmērā (gadā) un atlīdzība turētājbankai 0.15% apmērā (gadā) no Plāna vidējiem aktīviem. Papildus šīm izmaksām no ieguldījumu Plāna līdzekļiem tiek segtas tās darījumu izmaksas, kas saistītas ar ieguldījumu Plāna darbību un kas tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu, tajā skaitā brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar Plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārskaitījumiem, nodokļu un nodevu maksājumi. Šīs faktiskās izmaksas tiek segtas atbilstoši turētājbankas un citu darījumu partneru noteiktiem cenrāžiem.

Tā kā šīs darījumu izmaksas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi vai pārdošanu, tās tiek iekļautas finanšu aktīvu un finanšu saistību iegādes vai pārdošanas vērtībā.

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj pārskata pielikumos.

2014. gada 31. martā

---

Harijs Švarcs  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Valdes priekšsēdētājs

---

Pēteris Stepiņš  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Plāna pārvaldnieks

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU**

---

2014. gada 31. martā

„Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS (turpmāk tekstā - Sabiedrība) valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot Valsts fondētās pensiju shēmas līdzekļu „Swedbank pensiju ieguldījuma plāna „Stabilitāte”” finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo pensiju ieguldījuma plāna „Stabilitāte” finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 9. līdz 29. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2013. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un Latvijas likumdošanas prasībām; valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Sabiedrības Valdes vārdā:

---

Harijs Švares  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Valdes priekšsēdētājs

---

Pēteris Stepiņš  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Plāna pārvaldnieks

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS**

---

Nr. 3106K00-030A

Rīgā, 17.02.2014.

**Turētājbankas ziņojums**

**par laika periodu no 2013. gada 01. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu „Valsts fondēto pensiju likums” un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 09. augustā, „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS “Hansabanka”), dibināta 1992. gada 08. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic „Swedbank Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hansa fondi”) pārvaldītā ieguldījumu plāna „Stabilitāte” (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

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

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapirus, 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 un Plāna prospekta 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 ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju pat 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.

Ņemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, „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 2013. gada 01. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

---

Māris Mančinskis  
Valdes priekšsēdētājs  
"Swedbank" AS

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu Swedbank ieguldījumu plāna "Stabilitāte" dalībniekiem:

### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotajā Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu Swedbank ieguldījumu plāna "Stabilitāte" („Ieguldījumu plāns”) 2013. gada pārskatā ietvertu finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 29. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2013. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2013. gada ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

### Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

### Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem. 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 pārlicību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatošības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

### Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

### Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2013. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2013. gada pārskata 4.-5. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2013. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA  
Licences Nr. 43

Roberts Stugiņš  
Valdes loceklis

Rīga, Latvija  
2014. gada 31. marts

Elīna Sedliņa  
Zvērināta revidente  
Sertifikāta Nr. 179



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"**

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**

**2013. GADA 31. DECEMBRĪ**

	<b>Pielikumi</b>	<b>2013 LVL</b>	<b>2012 LVL</b>
<b>AKTĪVI</b>			
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2	17,056,476	30,578,886
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2	83,858,962	54,594,576
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2; 3	1,938,302	2,065,947
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	32,898	-
Pārējie aktīvi		6,501	49,985
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>102,893,139</b>	<b>87,289,394</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Finanšu saistības (atvasinātie finanšu instrumenti)	4	-	(22,413)
Uzkrātās saistības	5	(93,308)	(76,204)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(93,308)</b>	<b>(98,617)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>102,799,831</b>	<b>87,190,777</b>

*Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2014. gada 31. martā finanšu pārskatus parakstīja:

---

Pēteris Stepīņš  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Plāna pārvaldnieks

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU  
PLĀNS "STABILITĀTE"  
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS  
PAR 2013. GADU**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Pielikumi</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>IENĀKUMI</b>		
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	282,401	287,400
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	2,574,485	2,560,385
Pārējie ienākumi	-	24
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>2,856,886</b>	<b>2,847,809</b>
<b>IZDEVUMI</b>		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(942,307)	(780,413)
Atlīdzība turētājbankai	(141,346)	(117,062)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(94)	(247)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(1,083,747)</b>	<b>(897,722)</b>
<b>(Zaudējumi) / peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas</b>	<b>6 (1,538,202)</b>	<b>4,460,680</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi)	(86,042)	-
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS</b>	<b>148,895</b>	<b>6,410,767</b>

*Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2014. gada 31. martā finanšu pārskatus parakstīja:

\_\_\_\_\_  
Pēteris Stepiņš  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Plāna pārvaldnieks

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS  
PAR 2013. GADU**

	<b>2013 LVL</b>	<b>2012 LVL</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>87,190,777</b>	<b>68,950,377</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	148,895	6,410,767
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	24,333,570	19,605,631
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(8,873,411)	(7,775,998)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā</b>	<b>15,609,054</b>	<b>18,240,400</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>102,799,831</b>	<b>87,190,777</b>
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	58,822,134	50,530,063
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	69,267,519	58,822,134
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma plāna daļu pārskata gada sākumā	1.4822784	1.3645417
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma plāna daļu pārskata gada beigās	1.4840986	1.4822784

*Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2014. gada 31. martā finanšu pārskatus parakstīja:

---

Pēteris Stepiņš  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Plāna pārvaldnieks

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"**

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

**PAR 2013. GADU**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	2,856,886	2,847,809
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(1,083,747)	(897,722)
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(86,042)	-
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu samazinājums / (pieaugums)	11,989,485	(20,672,720)
Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (pieaugums) / samazinājums	(29,264,386)	4,308,071
<b>Naudas līdzekļu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā</b>	<b>(15,587,804)</b>	<b>(14,414,562)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	24,333,570	19,605,631
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(8,873,411)	(7,775,998)
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>15,460,159</b>	<b>11,829,633</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)</b>	<b>(127,645)</b>	<b>(2,584,929)</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā</b>	<b>2,065,947</b>	<b>4,650,876</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	<b>1,938,302</b>	<b>2,065,947</b>

*Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

2014. gada 31. martā finanšu pārskatus parakstīja:

---

Pēteris Stepiņš  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Plāna pārvaldnieks

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU**

---

**1. PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES**

*Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes*

Ieguldījumu plāna "Stabilitāte" (turpmāk "Ieguldījumu plāns") finanšu pārskati sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats. Plāna funkcionālā valūta līdz 2013. gada 31. decembrim ir lats. Sīkāka informācija par Ieguldījumu plānu atrodama prospektā.

Ieguldījumu plāns kārtu savu grāmatvedību saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši to finanšu aktīvu un finanšu saistību, kas tiek uzrādītas patiesajā vērtībā, kā arī visu atvasināto finanšu instrumentu patiesajai vērtībai.

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. Plāna 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.

*Jaunie standarti un interpretācijas*

Sekojoši jauni standarti un grozījumi esošajiem standartiem ir spēkā sākot ar 2013. gadu:

- 13. SFPS Patiesās vērtības noteikšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- Grozījumi 1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizējā pielietošana – Spēcīga hiperinflācija un noteiktu datumu atcelšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- Grozījumi 1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizējā pielietošana – Valdības aizdevumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- Grozījumi 7. SFPS Finanšu instrumenti: Atklāšana – Finanšu aktīvu un finanšu saistību ieskaits (stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- Grozījumi 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana – Pārējo apvienoto ieņēmumu pozīciju uzrādīšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Grozījumi 12. SGS Ienākuma nodokļi – Atliktais nodoklis: Pamatā esoša aktīva atgūšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)
- Grozījumi 19. SGS Darbinieku pabalsti – Pēcnodarbinātības pabalstu uzskaites uzlabojumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi vairākos standartos Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi (cikls 2009-2011), kuri veidojušies no ikgadējā SFPS (1. SFPS, 1. SGS, 16. SGS, 32. SGS, 34. SGS) uzlabojumu projekta, galvenokārt, ar
- SFPIK 20. interpretācija Segkārtas noņemšanas izmaksas virszemes raktuvju izstrādes posmā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Sekojoši jauni standarti un grozījumi esošajiem standartiem ir pieņemti 2013. gadā un ir spēkā sākot ar 2014. gadu:

- Konsolidētie finanšu pārskati (SFPS Nr. 10) - jaunais standarts attiecas uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī;
- Kopīgas vienošanās (SFPS Nr. 11). Jaunais standarts attiecas uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī;
- Līdzdalības atklāšana citos uzņēmumos (SFPS Nr.12). Jaunais standarts attiecas uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī;
- Atsevišķie finanšu pārskati (grozījumi SGS Nr. 27). Grozījumi attiecas uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī;
- Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un līdzdalība kopuzņēmumos (grozījumi SGS Nr. 28). Grozījumi attiecas uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī;
- Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits (grozījumi SGS Nr. 32). Grozījumi attiecas uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī;

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU**

---

***Jaunie standarti un interpertācijas (turpinājums)***

- Atvasināto instrumentu jaunievedumi un risku ierobežošanas uzskaites turpināšana (grozījumi SGS Nr. 39). Interpretācija attieksies uz pārskata periodiem, kas sāksies no 2014. gada 1. janvāra;
- Maksājumi (SFPIK Nr. 21). Interpretācija attieksies uz pārskata periodiem, kas sāksies no 2014. gada 1. janvāra.;
- Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana (SFPS Nr.9). Jaunais standarts par finanšu instrumentu atzīšanu un novērtēšanu kopā ar sekojošiem grozījumiem SFPS Nr. 7 Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana attieksies uz pārskata periodiem, kas sāksies 2015. gada 1. janvārī;

Iepriekšminēto standartu ieviešana neveidoja būtisku ietekmi uz Plāna grāmatvedības politiku.

Plāna vadība ir izlēmusi nepiemērot iepriekš minētos standartus pirms to spēkā stāšanās datuma. To piemērošanai nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatu sākotnējos piemērošanas periodos.

***Ārvalstu valūta***

Darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc oficiālā Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa bilances datumā.

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>EUR</b>	0.702804	0.702804
<b>USD</b>	0.515	0.531

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti pārskata gada ienākumu un izdevumu pārskatā.

***Finanšu aktīvi***

***Klasifikācija***

Atkarībā no finanšu aktīvu iegādes nolūka, Ieguldījumu plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi vai debitoru parādi. Sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

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

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos sākotnēji tiek atzīti iegādes vērtībā un uzskaitīti to patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot kotētās tirgus cenas bilances datumā. Aktīvā tirgū nekotēto vērtspapīru patieso vērtību aplēš Ieguldījumu plāna vadība, izmantojot naudas plūsmas prognozes, kas atspoguļo to ekonomisko apstākļu kopumu, kas pastāvēs šo vērtspapīru atlikušajā izmantošanas laikā.

***Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi***

Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus ir nolūks un iespēja turēt līdz termiņa beigām.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, ņemot vērā vērtības samazināšanas izmaksas.

***Debitoru parādi***

Debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU**

---

***Atvasinātie finanšu instrumenti***

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to izmaksās atvasinātā finanšu instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Ja finanšu instrumentu neto patiesā vērtība ir pozitīva, tie tiek uzrādīti kā aktīvi, ja negatīva – saistības.

Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām bilances datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem.

***Ieņēmumu un izdevumu atzīšana***

Ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu vai izdevumu pārskatā pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma ieguldījumiem un tirdzniecības vērtspapīriem, kā arī uzkrātos diskontus un prēmijas par valsts parāda vērtspapīriem un citiem diskontētiem ieguldījumiem. Maksa par pakalpojumiem un komisijas nauda, kā arī citi ieņēmumi tiek atspoguļoti ieņēmumos to rašanās brīdī. Izdevumi, izņemot procentu maksājumus, tiek atzīti darījuma brīdī. Dividenžu ieņēmumi tiek atzīti, kad tiek noteiktas akcionāra tiesības saņemt dividendes. Procentu izdevumi tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvo procentu likmi.

***Nauda un naudas ekvivalenti***

Nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu, norēķinu kontu, un diennakts noguldījumus.

Naudas plūsmas saimnieciskās darbības rezultātā tiek atspoguļotas, izmantojot netiešo metodi. Naudas plūsmas investīciju un finanšu darbības rezultātā tiek atspoguļotas, pamatojoties uz pārskata periodā veiktajiem bruto naudas līdzekļu ieņēmumiem un izdevumiem.

***Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi***

Iespējamo zaudējumu summa tiek atzīta kā izmaksas un saistības, ja ir iespējams, ka nākotnes notikumi apstiprinās, ka pēc tam, kad ņemta vērā jebkāda attiecīgo zaudējumu atgūšanas iespējamība, bilances datumā aktīva vērtība ir samazinājusies vai radušās saistības, un ja iespējams veikt pamatotas izrietošo zaudējumu aplēses. Iespējami ieņēmumi finanšu pārskatos netiek atzīti kā ieņēmumi vai aktīvs.

***Būtiskas grāmatvedības aplēses un novērtējumi***

Ieguldījumu plāna vadība aplēš un izdara pieņēmumus attiecībā uz nākotni. Grāmatvedības aplēses un novērtējumi var atšķirties no faktiskajiem rezultātiem. Aplēses un pieņēmumi, kuriem piemīt palielināts risks radīt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā nākamā finanšu gada laikā, ir saistīti ar aktīvu, kuri netiek tirgoti aktīvā tirgū, patieso vērtību.

***Informācija par risku pārvaldīšanu***

Par risku tiek uzskatīti zaudējumi, kas var rasties no ieguldīšanas. Pēc risku rašanās avota riskus var iedalīt sekojošos galvenajos riskos: tirgus risks, procentu likmju svārstību risks, kredītrisks, likviditātes risks, valūtas risks un operacionālais risks.

*Tirgus risks* ir risks, ka cenas noteiktai aktīvu grupai kopumā (piemēram, Rīgas Fondu biržā kotētām akcijām) samazinās. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ieguldot dažādās aktīvu grupās. Tādējādi cenu kritums vienā aktīvu grupā var tikt kompensēts ar cenu kāpumu citā aktīvu grupā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus tirgus riska samazināšanai.

*Procentu likmju svārstību risks* ir viens no tirgus riskiem. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Šis risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu dzēšanas termiņu.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU**

---

*Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)*

*Kredītrisks* ir risks, ka parāda vērtspapīra emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti plāna līdzekļi, nevar izpildīt savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredīspējas izmaiņām: ja kredīspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, veicot atbilstošu emitentu analīzi pirms ieguldījumu veikšanas, kā arī sekojot emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai. Kredītrisks ietver arī darījuma partnera kredītrisku, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījuma plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs slēdz darījumus ar kredītiestādēm, kurām ir zems kredītrisks, kā arī ar uzticamiem partneriem, kuri ir specializējušies attiecīgajā tirgus segmentā.

*Likviditātes risks* ir risks, ka ieguldījums noteiktos vērtspapīros nav pārdodams īsā laikā, neizraisot šo vērtspapīru cenas kritumu. Šis risks ir būtisks tikai tad, ja Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra iesniedz rīkojumu par ievērojama daudzuma Ieguldījumu plāna daļu dzēšanu. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs daļu Ieguldījumu plāna līdzekļu iegulda likvīdos vērtspapīros, kas pārvēršami naudā ar minimāliem izdevumiem, kā arī daļu līdzekļu tur norēķinu kontā Turētājbankā.

*Valūtas risks* ir risks, ka ārvalstu valūtās ieguldīto līdzekļu vērtība var samazināties, mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu. Šis risks tiek samazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtā, izņemot eiro, drīkst ieguldīt ne vairāk kā 30% Ieguldījumu plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā drīkst ieguldīt ne vairāk kā 10% Ieguldījumu plāna līdzekļu. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas risku samazināšanai. Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i., 0.702804. No šī brīža Latvijas Banka nodrošina, ka tirgus kurss neatšķiras no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādējādi Ieguldījuma plāna peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nav nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksēto kursu.

*Operacionālais risks* – materiālu zaudējumu rašanās iespēja Līdzekļu pārvaldītāja un Turētājbankas ikdienas darba procesos, piemēram, darbiniekiem patvaļīgi vai netīši atkāpjoties no normatīvo dokumentu prasībām, rodoties kļūmēm sakaru līdzekļos vai datorsistēmās u.tml. Operacionālais risks tiek samazināts ar sakārtotu iekšējās kontroles sistēmu, informācijas sistēmu un datu bāzu aizsardzību un dublēšanu, kā arī nodrošinot pienācīgu darbinieku kvalifikāciju.



VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
 "STABILITĀTE"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
 PAR 2013. GADU

---

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI

	2013 LVL	2012 LVL
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>1,938,302</b>	<b>2,065,947</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>	<b>17,056,476</b>	<b>30,578,886</b>
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	<i>17,056,476</i>	<i>30,578,886</i>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>83,858,962</b>	<b>54,594,576</b>
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>58,754,493</b>	<b>37,787,708</b>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>53,947,017</i>	<i>34,762,315</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>4,807,476</i>	<i>3,025,393</i>
<b>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>20,872,294</b>	<b>16,806,868</b>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>595,555</i>	<i>-</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>20,276,739</i>	<i>16,806,868</i>
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>	<b>4,232,175</b>	<b>-</b>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>4,232,175</i>	<i>-</i>
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>102,853,740</b>	<b>87,239,409</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU

2a IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI UZ 2013. GADA 31. DECEMBRI

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība LVL	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>					
<b>Noguldījumi kredītiestādēs</b>					
"Swedbank" AS	LVL	3,400,000	1.47%	52,936	3.36
"Swedbank" AS	EUR	3,127,478	1.14%	46,613	3.09
AS "SEB banka"	LVL	2,500,000	1.88%	64,677	2.49
AS DNB banka	LVL	3,000,000	0.86%	28,765	2.95
AS DNB banka	EUR	1,757,010	0.94%	13,701	1.72
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	1,500,000	0.96%	16,920	1.48
Danske Bank A/S filiāle Latvijā	LVL	1,150,000	1.00%	10,100	1.13
Danske Bank A/S filiāle Latvijā	EUR	386,542	0.95%	1,734	0.38
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā</b>		<b>16,821,030</b>		<b>235,446</b>	<b>16.60</b>

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>							
Latvijas valdības obligācijas	03.09.2015	2,642,200	LVL	0.66%	2,857,687	47,234	2.83
Latvijas valdības obligācijas	29.07.2016	1,899,200	LVL	1.15%	2,034,983	31,636	2.01
Latvijas valdības obligācijas	27.01.2017	1,625,000	LVL	1.86%	1,745,269	65,250	1.76
Latvijas valdības obligācijas	04.07.2019	100,000	LVL	2.02%	124,372	3,273	0.12
Latvijas valdības obligācijas	04.02.2021	1,820,000	LVL	3.63%	2,154,407	108,022	2.20
Latvijas valdības obligācijas	27.10.2022	3,102,000	LVL	3.64%	3,471,591	27,663	3.40
Latvijas valdības obligācijas	02.04.2014	8,208,000	EUR	0.40%	5,821,952	181,356	5.84
Latvijas valdības obligācijas	02.12.2015	1,000	LVL	0.73%	1,052	2	0.00
Latvijas valdības obligācijas	11.01.2016	12,610,800	LVL	0.94%	12,719,871	166,748	12.54
Latvijas valdības obligācijas	22.02.2017	10,100,000	USD	2.21%	5,680,558	95,578	5.62
Latvijas valdības obligācijas	05.03.2018	11,502,000	EUR	1.45%	9,396,534	362,989	9.49
Latvijas valdības obligācijas	04.10.2018	4,498,000	LVL	1.95%	4,533,548	22,259	4.43
Latvijas valdības obligācijas	12.01.2020	4,600,000	USD	3.59%	2,262,096	30,040	2.23
Latvijas valdības obligācijas	02.04.2014	1,000	LVL	0.12%	1,012	35	0.00
Lietuvas valdības obligācijas	22.06.2014	1,550,000	EUR	0.19%	1,135,586	52,882	1.16
Lietuvas valdības obligācijas	10.02.2016	1,900,000	EUR	1.24%	1,404,447	44,038	1.41
Vācijas valdības obligācijas	04.07.2022	2,600,000	EUR	1.73%	1,830,177	15,507	1.80
KFW obligācija	17.10.2019	220,000	EUR	1.35%	153,730	382	0.15
KFW obligācija	04.01.2023	200,000	EUR	1.99%	170,852	(125)	0.17
<b>Kopā</b>					<b>57,499,724</b>	<b>1,254,769</b>	<b>57.16</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**"STABILITĀTE"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**  
**PAR 2013. GADU**

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</b>							
ABN AMRO Bank	06.10.2017	650,000	EUR	1.44%	493,071	3,766	0.48
Atlantia SPA	18.09.2017	940,000	EUR	1.82%	697,057	6,170	0.68
Barclays Bank	20.01.2017	940,000	EUR	1.21%	715,402	24,760	0.72
BASF SE	05.12.2022	580,000	EUR	2.34%	396,535	514	0.39
BMW	14.01.2019	840,000	EUR	1.70%	634,030	18,293	0.63
BNP Paribas	25.11.2020	955,000	EUR	2.23%	735,430	2,275	0.72
BP Capital Markets	06.10.2017	670,000	EUR	1.34%	513,484	4,101	0.50
Citigroup	26.11.2015	530,000	EUR	0.94%	393,736	1,306	0.38
Carlsberg Breweries	13.10.2017	470,000	EUR	1.61%	351,524	2,321	0.34
Commerzbank	22.03.2017	710,000	EUR	1.61%	536,460	14,886	0.54
Conti-Gummi Finance B.V.	20.03.2017	270,000	EUR	1.35%	196,526	1,300	0.19
Credit Suisse	24.09.2015	820,000	EUR	0.75%	597,179	4,312	0.59
Daimler AG	08.07.2016	670,000	EUR	0.77%	473,525	2,232	0.46
Deutsche Telekom	18.01.2021	840,000	EUR	2.30%	583,873	11,857	0.58
Eni SPA	29.01.2018	670,000	EUR	1.60%	505,856	15,036	0.51
GDF Suez	18.10.2022	670,000	EUR	2.56%	505,177	3,206	0.49
GE Capital	17.09.2015	280,000	EUR	0.82%	203,592	1,581	0.20
Goldman Sachs	19.08.2020	580,000	EUR	2.65%	407,047	3,840	0.40
Heineken NV	19.03.2019	420,000	EUR	1.93%	303,413	5,742	0.30
ING Bank NV	13.01.2017	600,000	EUR	1.23%	459,280	17,136	0.46
Koninklijke	21.09.2020	670,000	EUR	2.85%	496,250	4,741	0.49
Latvenergo AS	15.12.2017	502,000	EUR	2.80%	352,808	352	0.34
Latvenergo AS	22.05.2020	349,000	EUR	3.30%	238,256	4,139	0.24
Linde AG	17.09.2020	670,000	EUR	2.02%	462,860	2,303	0.45
Lloyds TSB Bank	24.03.2020	880,000	EUR	3.58%	717,292	30,729	0.73
Merck fin services	24.03.2020	765,000	EUR	2.09%	612,431	18,494	0.61
Morgan Stanley	23.02.2016	1,160,000	EUR	1.24%	870,991	30,957	0.88
National Australia Bank	12.11.2020	470,000	EUR	2.29%	324,222	833	0.32
Nordea Bank	24.02.2017	710,000	EUR	1.12%	539,249	15,739	0.53
Nestle Finance Intl LTD	12.09.2022	470,000	EUR	2.31%	315,989	1,695	0.31
Deut Pfandbriefbank AG	19.07.2016	400,000	EUR	1.31%	285,895	2,495	0.28
Rabobank Nederland	20.04.2016	1,330,000	EUR	0.93%	996,833	25,007	0.99
Royal Bank of Scotland	20.01.2017	730,000	EUR	1.39%	565,983	23,435	0.57
Roche Finance Europe	25.06.2018	670,000	EUR	1.26%	485,843	4,799	0.48
Siemens Finance	12.03.2021	840,000	EUR	2.18%	573,563	8,237	0.57
Schlumberger Finance	01.12.2015	670,000	EUR	0.67%	489,408	958	0.48
TOYOTA	01.08.2017	670,000	EUR	1.06%	474,043	2,403	0.46
Terna Spa	15.03.2021	840,000	EUR	2.66%	669,965	22,126	0.67
Vodafone group PLC	20.01.2022	750,000	EUR	2.62%	603,617	22,966	0.61
Volkswagen	15.05.2017	1,000,000	EUR	1.16%	719,362	8,195	0.71
<b>Kopā</b>					<b>20,497,057</b>	<b>375,237</b>	<b>20.28</b>

Ieguldījums	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>					
Bluebay Investment Grade BD-I	39,042	EUR	4,232,175	-	4.12
<b>Kopā</b>			<b>4,232,175</b>	<b>-</b>	<b>4.12</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>					
			<b>82,228,956</b>	<b>1,630,006</b>	<b>81.56</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU**

**2b IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI UZ 2012. GADA 31. DECEMBRI**

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība LVL	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>					
<b>Noguldījumi kredītiestādēs</b>					
"Swedbank" AS	LVL	1,500,000	1.58%	7,083	1.73
"Swedbank" AS	EUR	5,060,189	1.22%	28,174	5.84
AS "SEB banka"	LVL	3,250,000	1.63%	17,331	3.75
AS "SEB banka"	EUR	3,514,020	1.06%	28,064	4.06
AS DNB banka	LVL	2,000,000	1.48%	8,260	2.30
AS DNB banka	EUR	4,989,908	1.57%	49,761	5.78
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	4,500,000	0.99%	12,875	5.18
Danske Bank A/S filiāle Latvijā	LVL	3,750,000	1.26%	17,791	4.32
Danske Bank A/S filiāle Latvijā	EUR	1,827,291	1.57%	18,139	2.12
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā</b>		<b><u>30,391,408</u></b>		<b><u>187,478</u></b>	<b><u>35.08</u></b>

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>							
Latvijas valdības obligācijas	14.02.2013	1,000	LVL	0.70%	1,005	45	0.00
Latvijas valdības obligācijas	03.09.2015	2,722,200	LVL	1.60%	3,005,369	48,664	3.50
Latvijas valdības obligācijas	29.07.2016	1,899,200	LVL	1.86%	2,038,276	31,636	2.37
Latvijas valdības obligācijas	27.01.2017	1,000,000	LVL	2.21%	1,083,144	40,164	1.29
Latvijas valdības obligācijas	04.02.2021	1,837,000	LVL	3.29%	2,265,862	109,066	2.72
Latvijas valdības obligācijas	27.10.2022	1,973,700	LVL	3.50%	2,256,186	17,601	2.61
Latvijas valdības obligācijas	02.04.2014	12,958,000	EUR	0.23%	9,556,698	286,307	11.29
Latvijas valdības obligācijas	02.12.2015	1,000	LVL	1.60%	1,053	2	0.00
Latvijas valdības obligācijas	22.02.2017	4,500,000	USD	2.08%	2,687,805	43,907	3.13
Latvijas valdības obligācijas	05.03.2018	13,002,000	EUR	1.61%	10,878,117	410,327	12.95
Latvijas valdības obligācijas	02.04.2014	1,000	LVL	1.01%	1,046	35	0.00
Lietuvas valdības obligācijas	22.06.2014	2,200,000	EUR	0.53%	1,744,944	75,058	2.09
Lietuvas valdības obligācijas	10.02.2016	1,000,000	EUR	1.49%	750,539	23,187	0.89
KFW obligācija	08.04.2016	550,000	EUR	0.22%	422,928	8,737	0.50
					<b><u>36,692,972</u></b>	<b><u>1,094,736</u></b>	<b><u>43.34</u></b>
<b>Kopā</b>							

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU**

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</b>							
ABN AMRO Bank	03.02.2015	560,000	EUR	0.87%	418,845	14,151	0.50
Assicurazioni Generali	16.09.2024	500,000	EUR	4.33%	376,576	5,082	0.44
Barclays Bank	20.01.2017	560,000	EUR	1.12%	438,150	14,754	0.52
Bayer Capital	26.09.2014	500,000	EUR	0.50%	376,239	4,141	0.44
BMW	17.09.2014	700,000	EUR	0.60%	520,147	5,499	0.60
BNP Paribas	25.11.2020	525,000	EUR	2.03%	414,850	1,251	0.48
BP Capital Markets	06.10.2017	390,000	EUR	1.03%	309,564	2,387	0.36
Citigroup	04.09.2019	500,000	EUR	2.23%	462,192	8,165	0.54
Carlsberg Breweries	13.10.2017	400,000	EUR	1.37%	306,923	1,976	0.35
Commerzbank	22.03.2017	320,000	EUR	1.31%	248,367	6,709	0.29
Credit Suisse	05.08.2019	730,000	EUR	1.65%	611,357	9,681	0.71
Daimler AG	02.09.2014	780,000	EUR	0.65%	584,006	8,127	0.68
Deutsche Telekom	13.07.2022	435,000	EUR	2.22%	358,307	5,980	0.42
ENEL Finance	14.09.2022	970,000	EUR	4.10%	730,067	9,775	0.85
Eni SPA	29.01.2018	370,000	EUR	1.57%	284,237	8,306	0.34
GDF Suez	18.10.2022	390,000	EUR	2.27%	303,276	1,866	0.35
GE Capital	30.07.2014	330,000	EUR	0.68%	246,562	4,558	0.29
GlaxoSmithKline	06.07.2015	630,000	EUR	0.51%	479,711	8,226	0.56
HSBC Holdings PLC	10.06.2019	590,000	EUR	2.40%	502,685	13,701	0.59
ING Bank NV	03.03.2015	470,000	EUR	0.91%	347,617	9,163	0.41
Linde AG	17.09.2020	390,000	EUR	1.66%	275,922	1,340	0.32
Lloyds TSB Bank	24.03.2020	540,000	EUR	4.13%	434,623	18,856	0.52
Merck fin services	24.03.2020	525,000	EUR	1.74%	437,391	12,692	0.52
Morgan Stanley	23.02.2016	430,000	EUR	1.97%	325,207	11,481	0.39
National Australia Bank	23.01.2015	560,000	EUR	0.64%	416,460	12,796	0.49
Nordea Bank	24.02.2017	440,000	EUR	1.06%	342,715	9,759	0.40
Novartis	15.06.2016	450,000	EUR	0.61%	355,317	7,218	0.42
Rabobank Nederland	20.04.2016	1,010,000	EUR	0.93%	777,266	18,990	0.91
Royal Bank of Scotland	20.01.2017	460,000	EUR	1.47%	366,213	14,770	0.44
Roche Holdings	04.03.2016	810,000	EUR	0.60%	658,499	26,231	0.79
Sanofi-Aventis	10.10.2014	460,000	EUR	0.38%	338,882	2,187	0.39
Siemens Finance	20.02.2017	665,000	EUR	0.84%	548,209	20,419	0.65
Schlumberger Finance	01.12.2015	380,000	EUR	0.57%	283,824	543	0.33
Statoil	11.03.2015	500,000	EUR	0.45%	381,233	12,299	0.45
Terna Spa	15.03.2021	490,000	EUR	2.77%	393,768	12,907	0.47
UBS AG	15.07.2015	500,000	EUR	0.80%	375,030	5,594	0.44
Veolia Environnement	24.04.2014	320,000	EUR	0.66%	238,220	8,022	0.28
Vodafone group PLC	20.01.2022	460,000	EUR	1.91%	396,159	14,088	0.47
Volkswagen Fin Serv	19.01.2015	660,000	EUR	0.77%	476,514	9,264	0.56
Westpac Banking	22.09.2016	380,000	EUR	0.88%	299,768	3,016	0.35
<b>Kopā</b>					<b>16,440,898</b>	<b>365,970</b>	<b>19.31</b>

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

**53,133,870 1,460,706 62.65**

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU**

**3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2013. gada un 2012. gada 31. decembrī sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret Plāna turētājbanku Swedbank.

**4. IEGULDĪJUMI ATVASINĀTAJOS FINANŠU INSTRUMENTOS**

Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2013. gada 31. decembrī.

	Darījuma apjoms	Prasības	Tirgus vērtība, LVL		
			Saistības	Neto	% pret neto aktīviem
Valūtas mijmaiņas darījums	8,046,875	8,080,002	(8,047,104)	32,898	0.03
<b>Kopā</b>	<b>8,046,875</b>	<b>8,080,002</b>	<b>(8,047,104)</b>	<b>32,898</b>	<b>0.03</b>

Ieguldījumi atvasinātajos instrumentos 2012. gada 31. decembrī.

	Darījuma apjoms	Prasības	Tirgus vērtība, LVL		
			Saistības	Neto	% pret neto aktīviem
Valūtas mijmaiņas darījums	2,495,700	2,472,670	(2,495,083)	(22,413)	-0.03
<b>Kopā</b>	<b>2,495,700</b>	<b>2,472,670</b>	<b>(2,495,083)</b>	<b>(22,413)</b>	<b>-0.03</b>

**5. UZKRĀTĀS SAISTĪBAS**

	<b>2013 LVL</b>	<b>2012 LVL</b>
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	81,138	66,264
Atlīdzība Turētājbankai	12,170	9,940
<b>Kopā</b>	<b>93,308</b>	<b>76,204</b>

**6. PEĻŅA/ZAUDĒJUMI NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZniecības UN PĀRVĒRTĒŠANAS**

	<b>2013 LVL</b>	<b>2012 LVL</b>
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	24,424,136	31,511,938
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(24,091,220)	(30,951,991)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>332,916</b>	<b>559,947</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(1,871,118)	3,900,733
<b>Kopā kapitālieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums</b>	<b>(1,538,202)</b>	<b>4,460,680</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILĪTĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU**

**7. AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBA**

Plāna aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība 2013. gadā bija sekojoša:

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā, LVL	Palielinā- jums pārskata gadā, LVL	Samazinā- jums pārskata gadā, LVL	Pārvērtē- šana pārskata gadā, LVL	Atlikums pārskata gada beigās, LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,065,947	2,741,306	(2,868,951)	-	1,938,302
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	30,578,886	5,335,633	(18,858,043)	-	17,056,476
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	54,594,576	56,535,736	(25,300,206)	(1,971,145)	83,858,962
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	572,753	(539,854)	-	32,898
Pārējie aktīvi	49,985	107,192,514	(107,235,998)	-	6,501
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>87,289,394</b>	<b>172,377,941</b>	<b>(47,027,199)</b>	<b>(1,971,145)</b>	<b>102,893,139</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	(22,413)	(98,694)	121,107	-	-
Uzkrātās saistības	(76,204)	(1,100,757)	1,083,653	-	(93,308)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(98,617)</b>	<b>(1,199,451)</b>	<b>1,083,653</b>	<b>-</b>	<b>(93,308)</b>
<b>Kopā</b>	<b>87,190,777</b>	<b>171,178,491</b>	<b>(45,943,547)</b>	<b>(1,971,145)</b>	<b>102,799,831</b>

Plāna aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība 2012. gadā bija sekojoša:

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā, LVL	Palielinā- jums pārskata gadā, LVL	Samazinā- jums pārskata gadā, LVL	Pārvērtē- šana pārskata gadā, LVL	Atlikums pārskata gada beigās, LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,650,876	892,305,870	(894,890,799)	-	2,065,947
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	5,460,386	36,044,584	(10,926,084)	-	30,578,886
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	58,902,647	23,036,222	(30,951,991)	3,607,698	54,594,576
Pārējie aktīvi	-	49,985	-	-	49,985
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>69,013,909</b>	<b>951,436,660</b>	<b>(936,768,874)</b>	<b>3,607,698</b>	<b>87,289,394</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	(22,413)	-	-	(22,413)
Uzkrātās saistības	(63,532)	(910,148)	897,476	-	(76,204)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(63,532)</b>	<b>(932,561)</b>	<b>897,476</b>	<b>-</b>	<b>(98,617)</b>
<b>Kopā</b>	<b>68,950,377</b>	<b>950,504,100</b>	<b>(935,871,399)</b>	<b>3,607,698</b>	<b>87,190,777</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**"STABILITĀTE"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**  
**PAR 2013. GADU**

**8. AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM**

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra 2013. gada 31. decembrī (LVL izteiksmē) ir šāda:

<b>Postenis</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	991,514	461,091	485,697	1,938,302
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	11,723,398	5,333,078	-	17,056,476
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	30,115,915	45,674,775	8,068,272	83,858,962
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	-	32,898	32,898
Pārējie aktīvi	-	6,501	-	6,501
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>42,830,827</b>	<b>51,475,445</b>	<b>8,586,867</b>	<b>102,893,139</b>
Uzkrātās saistības	(93,308)	-	-	(93,308)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(93,308)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(93,308)</b>
<b>Kopā</b>	<b>42,737,519</b>	<b>51,475,445</b>	<b>8,586,867</b>	<b>102,799,831</b>
% pret neto aktīviem	41.57	50.07	8.36	100.00

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra 2012. gada 31. decembrī (LVL izteiksmē) ir šāda:

<b>Postenis</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	949,275	1,112,910	3,762	2,065,947
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	15,063,341	15,515,545	-	30,578,886
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	10,899,155	40,963,709	2,731,712	54,594,576
Pārējie aktīvi	-	49,985	-	49,985
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>26,911,771</b>	<b>57,642,149</b>	<b>2,735,474</b>	<b>87,289,394</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	(22,413)	-	-	(22,413)
Uzkrātās saistības	(76,204)	-	-	(76,204)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(98,617)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(98,617)</b>
<b>Kopā</b>	<b>26,813,154</b>	<b>57,642,149</b>	<b>2,735,474</b>	<b>87,190,777</b>
% pret neto aktīviem	30.75	66.11	3.14	100.00



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU**

**9. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE, PAMATOJOTIES UZ PROCENTU LIKMJU IZMAIŅĀM**

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2013. gada 31. decembrī ir sekojoša:

<b>Postenis</b>	<b>līdz 1 mēn.</b>	<b>1 līdz 3 mēn.</b>	<b>3 līdz 6 mēn.</b>	<b>6 līdz 12 mēn.</b>	<b>1 līdz 5 gadi</b>	<b>5 un vairāk gadi</b>	<b>Citi (procentu ienākumus nenesoši)</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,938,302	-	-	-	-	-	-	1,938,302
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1,500,072	-	4,664,305	7,262,084	3,630,015	-	-	17,056,476
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	7,192,822	-	53,340,038	19,093,927	4,232,175	83,858,962
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	-	-	-	-	-	32,898	32,898
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	-	6,501	6,501
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>3,438,374</b>	<b>-</b>	<b>11,857,127</b>	<b>7,262,084</b>	<b>56,970,053</b>	<b>19,093,927</b>	<b>4,271,574</b>	<b>102,893,139</b>
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(93,308)	(93,308)
<b>Saistības kopā</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(93,308)</b>	<b>(93,308)</b>
<b>Kopā</b>	<b>3,438,374</b>	<b>-</b>	<b>11,857,127</b>	<b>7,262,084</b>	<b>56,970,053</b>	<b>19,093,927</b>	<b>4,178,266</b>	<b>102,799,831</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>3,438,374</i>	<i>-</i>	<i>11,857,127</i>	<i>7,262,084</i>	<i>56,970,053</i>	<i>19,093,927</i>	<i>4,178,266</i>	<i>102,799,831</i>
Uzkrājošā neto pozīcija	3,438,374	3,438,374	15,295,501	22,557,585	79,527,638	98,621,565	102,799,831	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2012. gada 31. decembrī ir sekojoša:

<b>Postenis</b>	<b>līdz 1 mēn.</b>	<b>1 līdz 3 mēn.</b>	<b>3 līdz 6 mēn.</b>	<b>6 līdz 12 mēn.</b>	<b>1 līdz 5 gadi</b>	<b>5 un vairāk gadi</b>	<b>Citi (procentu ienākumus nenesoši)</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,065,947	-	-	-	-	-	-	2,065,947
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4,230,988	4,341,325	4,846,790	5,394,788	11,764,995	-	-	30,578,886
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1,049	-	-	32,551,268	22,042,259	-	54,594,576
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	-	49,985	49,985
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>6,296,935</b>	<b>4,342,374</b>	<b>4,846,790</b>	<b>5,394,788</b>	<b>44,316,263</b>	<b>22,042,259</b>	<b>49,985</b>	<b>87,289,394</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	-	-	-	-	-	(22,413)	(22,413)
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(76,204)	(76,204)
<b>Saistības kopā</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(98,617)</b>	<b>(98,617)</b>
<b>Kopā</b>	<b>6,296,935</b>	<b>4,342,374</b>	<b>4,846,790</b>	<b>5,394,788</b>	<b>44,316,263</b>	<b>22,042,259</b>	<b>(48,632)</b>	<b>87,190,777</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>6,296,935</i>	<i>4,342,374</i>	<i>4,846,790</i>	<i>5,394,788</i>	<i>44,316,263</i>	<i>22,042,259</i>	<i>(48,632)</i>	<i>87,190,777</i>
Uzkrājošā neto pozīcija	6,296,935	10,639,309	15,486,099	20,880,887	65,197,150	87,239,409	87,190,777	

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**  
**PAR 2013. GADU**

**10. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE**

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2013. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (bez termiņa)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,938,302	-	-	-	-	-	-	1,938,302
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1,500,072	-	4,664,305	7,262,084	3,630,015	-	-	17,056,476
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	7,192,822	-	53,340,038	19,093,927	4,232,175	83,858,962
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	32,898	-	-	-	-	-	-	32,898
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	-	6,501	6,501
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>3,471,272</b>	<b>-</b>	<b>11,857,127</b>	<b>7,262,084</b>	<b>56,970,053</b>	<b>19,093,927</b>	<b>4,238,676</b>	<b>102,893,139</b>
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(93,308)	(93,308)
<b>Saistības kopā</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(93,308)</b>	<b>(93,308)</b>
<b>Kopā</b>	<b>3,471,272</b>	<b>-</b>	<b>11,857,127</b>	<b>7,262,084</b>	<b>56,970,053</b>	<b>19,093,927</b>	<b>4,145,368</b>	<b>102,799,831</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>3,471,272</i>	<i>-</i>	<i>11,857,127</i>	<i>7,262,084</i>	<i>56,970,053</i>	<i>19,093,927</i>	<i>4,145,368</i>	<i>102,799,831</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>3,471,272</i>	<i>3,471,272</i>	<i>15,328,399</i>	<i>22,590,483</i>	<i>79,560,536</i>	<i>98,654,463</i>	<i>102,799,831</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2012. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (bez termiņa)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,065,947	-	-	-	-	-	-	2,065,947
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4,230,988	4,341,325	4,846,790	5,394,788	11,764,995	-	-	30,578,886
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1,049	-	-	32,551,268	22,042,259	-	54,594,576
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	-	49,985	49,985
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>6,296,935</b>	<b>4,342,374</b>	<b>4,846,790</b>	<b>5,394,788</b>	<b>44,316,263</b>	<b>22,042,259</b>	<b>49,985</b>	<b>87,289,394</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	(22,413)	-	-	-	-	-	(22,413)
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(76,204)	(76,204)
<b>Saistības kopā</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(98,617)</b>	<b>(98,617)</b>
<b>Kopā</b>	<b>6,296,935</b>	<b>4,342,374</b>	<b>4,846,790</b>	<b>5,394,788</b>	<b>44,316,263</b>	<b>22,042,259</b>	<b>(48,632)</b>	<b>87,190,777</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>6,296,935</i>	<i>4,342,374</i>	<i>4,846,790</i>	<i>5,394,788</i>	<i>44,316,263</i>	<i>22,042,259</i>	<i>(48,632)</i>	<i>87,190,777</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>6,296,935</i>	<i>10,639,309</i>	<i>15,486,099</i>	<i>20,880,887</i>	<i>65,197,150</i>	<i>87,239,409</i>	<i>87,190,777</i>	

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**  
**PAR 2013. GADU**

**11. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**

Plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums parāda vērtspāriem noteikts pēc tās institūcijas izcelsmes valsts, kura saskaņā ar emisijas prospektu uzņemas parādu dzēšanas saistības. Termiņnoguldījumiem kredītiestādēs ģeogrāfiskais izvietojums noteikts pēc kredītiestādes reģistrācijas vietas.

Plāna ģeogrāfiskais izvietojums 2013. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	Pārējie aktīvi	Uzkrātās saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	1,938,302	17,056,476	54,542,573	32,898	6,501	(93,308)	<b>73,483,442</b>	71.48
Šveice	-	-	1,409,816	-	-	-	<b>1,409,816</b>	1.37
Francija	-	-	1,246,088	-	-	-	<b>1,246,088</b>	1.21
Vācija	-	-	7,734,388	-	-	-	<b>7,734,388</b>	7.52
Dānija	-	-	353,846	-	-	-	<b>353,846</b>	0.34
Itālija	-	-	1,916,209	-	-	-	<b>1,916,209</b>	1.86
ASV	-	-	2,879,864	-	-	-	<b>2,879,864</b>	2.80
Lietuva	-	-	2,636,953	-	-	-	<b>2,636,953</b>	2.57
Nīderlande	-	-	2,805,238	-	-	-	<b>2,805,238</b>	2.73
Anglija	-	-	3,221,770	-	-	-	<b>3,221,770</b>	3.13
Austrālija	-	-	325,054	-	-	-	<b>325,054</b>	0.32
Zviedrija	-	-	554,988	-	-	-	<b>554,988</b>	0.55
Luksemburga	-	-	4,232,175	-	-	-	<b>4,232,175</b>	4.12
<b>Kopā</b>	<b>1,938,302</b>	<b>17,056,476</b>	<b>83,858,962</b>	<b>32,898</b>	<b>6,501</b>	<b>(93,308)</b>	<b>102,799,831</b>	<b>100</b>

Plāna ģeogrāfiskais izvietojums 2012. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Pārējie aktīvi	Uzkrātās saistības	Finanšu saistības (atvasinātie finanšu instrumenti)	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	2,065,947	30,578,886	34,762,317	49,985	(76,204)	(22,413)	<b>67,358,518</b>	77.25
Šveice	-	-	2,048,927	-	-	-	<b>2,048,927</b>	2.35
Francija	-	-	1,308,555	-	-	-	<b>1,308,555</b>	1.51
Vācija	-	-	4,330,938	-	-	-	<b>4,330,938</b>	4.96
Dānija	-	-	308,898	-	-	-	<b>308,898</b>	0.35
Itālija	-	-	1,820,716	-	-	-	<b>1,820,716</b>	2.09
ASV	-	-	1,058,165	-	-	-	<b>1,058,165</b>	1.21
Lietuva	-	-	2,593,727	-	-	-	<b>2,593,727</b>	2.97
Nīderlande	-	-	1,870,400	-	-	-	<b>1,870,400</b>	2.15
Anglija	-	-	3,013,888	-	-	-	<b>3,013,888</b>	3.46
Austrālija	-	-	732,041	-	-	-	<b>732,041</b>	0.84
Norvēģija	-	-	393,531	-	-	-	<b>393,531</b>	0.46
Zviedrija	-	-	352,473	-	-	-	<b>352,473</b>	0.40
<b>Kopā</b>	<b>2,065,947</b>	<b>30,578,886</b>	<b>54,594,576</b>	<b>49,985</b>	<b>(76,204)</b>	<b>(22,413)</b>	<b>87,190,777</b>	<b>100</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
PAR 2013. GADU**

**12. FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA**

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu finanšu instrumentu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

1. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst akcijas, parāda vērtspapīri, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Izdotie vērtspapīri, kas tiek tirgoti aktīvā tirgū, arī tiek iekļauti šajā kategorijā.

2. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem, ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvidi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvidu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma likmju starpību.

3. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

Zemāk esošā tabula uzrāda finanšu instrumentu, kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā uz 2013. gada 31. decembri grupējumā pēc novērtēšanas metodes.

	2013			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
<b>Aktīvi</b>				
Valdību parāda vērtspapīri	58,754,493	-	-	<b>58,754,493</b>
Citi parāda vērtspapīri un procentus nesoši finanšu instrumenti	20,872,294	-	-	<b>20,872,294</b>
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	4,232,175	-	-	<b>4,232,175</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	32,898	-	<b>32,898</b>
<b>Kopā</b>	<b>83,858,962</b>	<b>32,898</b>	-	<b>83,891,860</b>

Patiesajā vērtībā uzskaitīto finanšu instrumentu atspoguļojums uz 2012. gada 31. decembri grupējumā pēc novērtēšanas metodes.

	2012			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
<b>Aktīvi</b>				
Valdību parāda vērtspapīri	37,787,708	-	-	<b>37,787,708</b>
Citi parāda vērtspapīri un procentus nesoši finanšu instrumenti	16,806,868	-	-	<b>16,806,868</b>
<b>Saistības</b>				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(22,413)	-	<b>(22,413)</b>
<b>Kopā</b>	<b>54,594,576</b>	<b>(22,413)</b>	-	<b>54,572,163</b>

**13. DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PUSĒM**

Ieguldījumu plāna saistītās puses ir "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS, kuras mātes sabiedrība ir "Swedbank Robur" AB, kam pieder 100% akciju kapitāla. A/S "Swedbank" ir Ieguldījumu plāna turētājbanka.

<i>Darījumi ar saistītām pusēm</i>	2013	2012
Procentu ieņēmumi Swedbank AS	123,160	58,038
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(942,307)	(780,413)
Atlīdzība turētājbankai Swedbank AS	(141,346)	(117,062)

<i>Prasības pret saistītām pusēm</i>	2013	2012
	LVL	LVL
Swedbank AS, prasības uz pieprasījumu	1,938,302	2,065,947
Swedbank AS, termiņnoguldījumi	6,627,026	6,595,446

<i>Saistības pret saistītām pusēm</i>	2013	2012
	LVL	LVL
Swedbank AS	(12,170)	(9,940)
Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS	(81,138)	(66,264)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos.

**14. AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI**

Ieguldījumu plāna aktīvi nav iekļāti vai citādi apgrūtināti un tiem nav atsavināšanas ierobežojumu.

VALSTS FONDĒTO PENSĻU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI  
 PAR 2013. GADU

15. IEGULDĪJUMA PLĀNA RĀDĪTĀJU DINAMIKA

15 a) Neto aktīvu vērtības izmaiņas.

	2013.gads	2012.gads	2011.gads	2010.gads	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Neto aktīvi pārskata gada beigās	102,799,831	87,190,777	68,950,377	62,677,027	56,118,493	33,585,980	14,973,559	7,207,044
Neto aktīvu vērtības izmaiņas pa gadu	17.90%	26.45%	10.01%	11.69%	67.09%	124.30%	107.76%	

15. b) Ieguldījuma plāna daļu skaita dinamika

	2013.gads	2012.gads	2011.gads	2010.gads	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	69,267,519	58,822,134	50,530,063	46,499,713	43,518,260	28,604,917	13,266,735	6,553,553
Ieguldījuma plāna daļu skaita dinamika pa gadu	17.76%	16.41%	8.67%	6.85%	52.14%	115.61%	102.44%	

15. c) Ieguldījuma plāna daļu vērtības dinamika

	2013.gads	2012.gads	2011.gads	2010.gads	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Ieguldījuma plāna daļu vērtība pārskata gada beigās	1,484,0986	1,482,2784	1,364,5417	1,347,9014	1,289,5390	1,174,1331	1,128,6544	1,099,7155
Ieguldījuma plāna daļu vērtības dinamika pa gadu	0.12%	8.63%	1.23%	4.53%	9.83%	4.03%	2.63%	

15. d) Ieguldījuma plāna ienesīguma dinamika

	2013.gads	2012.gads	2011.gads	2010.gads	2009.gads	2008.gads	2007.gads
Ieguldījuma plāna ienesīgums pārskata gada beigās	0.12%	8.63%	1.23%	4.53%	9.83%	4.03%	2.63%

15. e) Ieguldījuma plāna dalībnieku skaita dinamika

	2013.gads	2012.gads	2011.gads	2010.gads	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Ieguldījuma plāna dalībnieku skaits gada beigās	101,456	94,258	85,783	84,408	84,723	66,367	59,730	49,906
Ieguldījuma plāna dalībnieku skaita dinamika	7.64%	9.88%	1.63%	-0.37%	27.66%	11.11%	19.69%	

16. JŪTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2013

	10%			-10%		
	EUR	USD	Kopā	EUR	USD	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	5,147,544	858,687	6,006,231	(5,147,544)	(858,687)	(6,006,231)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	5,147,544	858,687	6,006,231	(5,147,544)	(858,687)	(6,006,231)

31.12.2012

	10%			-10%		
	EUR	USD	Kopā	EUR	USD	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	5,764,215	273,547	6,037,762	(5,764,215)	(273,547)	(6,037,762)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	5,764,215	273,547	6,037,762	(5,764,215)	(273,547)	(6,037,762)

\* \* \* \* \*