

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB AKTĪVAIS PLĀNS”

2005. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”  
2005. GADA PĀRSKATS**

**SATURS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	3 – 4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Ieguldījumu portfeļa pārskats	10 – 13
Pielikums	14 – 20
Revidentu ziņojums	21

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

Ieguldījumu plāna nosaukums:	"SEB aktīvais plāns" (turpmāk – Plāns)
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	"SEB Unifondi" IPAS
Ziņas par mātes uzņēmumu:	A/S "SEB Latvijas Unibanka"
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	"Unicentrs", Ķekavas pag. Rīgas rajons, LV 1075, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamais amats un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks Līga Treiliha – valdes locekle  Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs, Fondu un plānu pārvaldnieks līdz 2005.gada 12.maijam  Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks, Fondu un plānu pārvaldnieks no 2005.gada 12.maija  Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu.  Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Fondu un plānu pārvaldnieks Sandis Anderšmits (līdz 2005.gada 12.maijam) vai Arnis Mālbergs (no 2005.gada 12.maija)
Pārskata periods:	2005. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija  Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents sertifikāts Nr. 116

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2005. GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)**

Plāna dalībnieku skaits visu gadu ir stabili pieaudzis, un līdz ar to ir pieauguši arī Plāna aktīvi. Gada beigās Plāna neto aktīvi bija 11 014 709 latu, kas ir par 88% vairāk nekā gada sākumā. Plāna aktīvi sastādīja 11 014 709. 2005. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.1995828 lati, un Plāna ienesīgums 2005. gadā bija 9.40% gadā.

2005. gadā tika īstenota visai dinamiska ieguldīšanas stratēģija pieļauto limitu robežās. Pamatā plāna līdzekļi tika ieguldīti dažādos fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Akcijās un ieguldījumu fondos uz gada beigām bija ieguldīti nepilni 25% Plāna līdzekļu. Pamatā ieguldījumi tika veikti Latvijā, tomēr ievērojami tika paplašināti arī ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums. Ieguldījumu īpatsvars ārvalstīs 2005. gada 31. decembrī veidoja 36.76% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs veikti dažādās valūtās, bet pārsvarā - EUR, NOK un USD valūtās. Valūtas riska ierobežošanai tika izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

2005. gadā Latvijas finanšu tirgū bija vērojama tālāka fiksētā ienākuma vērtspapīru ienesīguma samazināšanās eiro procentu likmju virzienā. Krītoties ienesīgumiem, pieauga portfelī esošo vērtspapīru vērtība, kas deva Plānam papildus peļņu. Ieguldījumu īpatsvars banku depozītos 2005. gada laikā samazinājās par nepilniem 5%, bet joprojām veidoja lielu daļu no Plāna portfeļa, jo garāko termiņu fiksēta ienākumu vērtspapīru ienesīgumi bija zemāki par depozītu procentu likmēm. Ieguldījumi banku depozītos nodrošināja stabilu Plāna daļas vērtības pieaugumu. Straujāks plāna vērtības pieaugums bija vērojams gada vidū, kad pieauga akciju vērtība pasaules finanšu tirgos. Augot pensiju plāna apjomiem, samazinājās arī ieguldījumu proporcija valsts vērtspapīros.


Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2005. gadā bija 146 263 lati.

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.

2006. gadā pamatā tiks saglabāta līdzšinējā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars akcijās varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, bet kopumā stratēģija tiks saglabāta līdzšinējā – mazāk orientēties uz akciju tirgus indeksiem, bet vairāk koncentrēties uz atsevišķu uzņēmumu akcijām ar lielāku vērtības pieauguma potenciālu. No atsevišķiem akciju tirgiem par pievilcīgākajiem uzskatām Baltijas, Austrumeiropas un Skandināvijas akciju tirgus.

Tā kā iegādāties obligācijas otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tad fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvāru liksim uz valsts parādzīmju izsolēm, kā arī eiro izlaistām ārvalstu uzņēmumu obligācijām. Arī depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt patreizējā līmenī.

  
\_\_\_\_\_  
Normunds Igoļnieks  
SEB Unifondi IPAS valdes  
priekšsēdētājs

  
\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 23.februārī.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS

**Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību**

Saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām līdzekļu pārvaldītāja valdei ir pienākums sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Līdzekļu pārvaldītāja valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas apstiprinātajiem Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumiem. Saskaņā ar šiem noteikumiem, finanšu pārskata posteņi ir novērtēti, konsekventi lietojot Starptautiskos grāmatvedības standartus.

Valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.



Normunds Igoļnieks  
SEB Unifondi IPAS valdes  
priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 23. februārī



A/S LATVIJAS UNIBANKA  
Vienotais reģ. Nr.: 40003151743  
"Unicentrs" Ķekavas pag., Rīgas raj.  
LV 1075, Latvija  
Tālr.: 7215535  
Fakss: 7215335

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu  
no 2005. gada 1. janvāra līdz 2005. gada 31. decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, MK 2003. gada 27. maija noteikumiem Nr. 272 "Par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 23. augustā, a/s "SEB Latvijas Unibanka" veic VFPS līdzekļu ieguldījumu plāna "SEB aktīvais plāns", (turpmāk - Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Ņemot vērā a/s "SEB Latvijas Unibanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IS "SEB Unifondi", a/s "SEB Latvijas Unibanka" uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši spēkā esošo likumu un tiesību aktu prasībām;
2. A/s "Latvijas Unibanka" ir sekojusi Plāna vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, FKTK "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos" un Plāna prospektā noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Pārvaldīšanas līguma un Plāna prospekta prasībām, kā arī Plāna dalībnieku interesēm.

Viesturs Neimanis  
A/s "SEB Latvijas Unibanka"  
Valdes priekšsēdētājs

2006. gada 16. februārī


VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS

**Aktīvu un saistību pārskats 2005. gada 31. decembrī**

	Pielikums	31.12.2005. LVL	31.12.2004. LVL
<b><u>Aktīvi</u></b>			
<b>Finanšu ieguldījumi</b>			
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu likmi		4 743 143	2 942 602
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		2 076 899	506 702
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās		652 784	390 291
Banku termiņnoguldījumi		3 009 367	1 895 927
<b>Kopā finanšu ieguldījumi:</b>		<b>10 482 193</b>	<b>5 735 522</b>
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>		<b>315 204</b>	<b>58</b>
<b>Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi</b>			
Uzkrātais ienākums parāda vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu likmi		89 542	64 386
Uzkrātais ienākums banku termiņnoguldījumiem		127 770	59 896
<b>Kopā uzkrātais ienākums:</b>		<b>217 312</b>	<b>124 282</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	2	<b>11 014 709</b>	<b>5 859 862</b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi		(15 916)	(8 401)
Atvasinātie finanšu instrumenti		(5 869)	(13 715)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(21 785)</b>	<b>(22 116)</b>
<b><u>Neto aktīvi</u></b>	1; 3	<b>10 992 924</b>	<b>5 837 746</b>

Pielikums no 14. līdz 20. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
\_\_\_\_\_  
Normunds Igoļnieks  
SEB Unifondi IPAS valdes  
priekšsēdētājs

  
\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks


**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS**

**Ienākumu un izdevumu pārskats par 2005. gadu**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b><u>Ienākumi</u></b>		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	133 740	84 951
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	193 863	102 918
Dividendes	27 960	4 488
Pārējie ienākumi	74	-
<b>Kopā ienākumi:</b>	<b>355 637</b>	<b>192 357</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>		
Procentu izdevumi	(30)	(172)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(130 776)	(59 522)
Atlīdzība turētājbankai	(15 487)	(7 049)
<b>Kopā izdevumi:</b>	<b>(146 293)</b>	<b>(66 743)</b>
<b><u>Ieguldījumu vērtības pieaugums</u></b>		
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	2 024 493	593 500
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1 821 478)	(590 159)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	203 015	3 341
Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(21 351)	(3 177)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>	<b>181 664</b>	<b>164</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	406 514	32 253
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā</b>	<b>588 178</b>	<b>32 417</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	(66 075)	35 725
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>731 447</b>	<b>193 756</b>

Pielikums no 14. līdz 20. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
\_\_\_\_\_  
Normunds Igoļnieks  
SEB Unifondi IPAS valdes  
priekšsēdētājs

  
\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks




**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS**

**Neto aktīvu kustības pārskats par 2005. gadu**

	<b>Pielikums</b>	<b>2005 LVL</b>	<b>2004 LVL</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>		<b>5 837 746</b>	<b>2 063 500</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		731 447	193 756
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		5 802 591	3 853 306
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājāmās naudas summas		<u>(1 378 860)</u>	<u>(272 816)</u>
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata periodā</b>		<b>5 155 178</b>	<b>3 774 246</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	1; 3	<b><u>10 992 924</u></b>	<b><u>5 837 746</u></b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		5 324 177	1 970 649
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās		9 163 956	5 324 177
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā		1.096460	1.0471168
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās		1.1995828	1.096460

Pielikums no 14. līdz 20. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
\_\_\_\_\_  
Normunds Igoļnieks  
SEB Unifondi IPAS valdes  
priekšsēdētājs

  
\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī

(1) Ieguldījumi Latvijas Republikā

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Vērtspapīru skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2005.	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<b><u>Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</u></b>		LVL	LVL	
<b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
Latvijas Republika	22 138	2 261 516	2 359 747	21.42%
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>				
Latvijas Hipotēku un Zemes banka	4 257	348 371	362 314	3.29%
Baltic Trust Bank	3 797	351 192	353 337	3.21%
Baltikums	627	43 961	44 075	0.40%
Parekss Banka	2 252	319 395	324 244	2.94%
<b>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>				
SAF Tehnika	4 950	61 378	58 410	0.53%
Latvijas Kuģniecība	24 979	31 861	32 473	0.29%
<b>Kopā Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</b>	<b>63 000</b>	<b>3 417 674</b>	<b>3 534 600</b>	<b>32,08%</b>
<b><u>Atvasinātie finanšu instrumenti</u></b>				
<b><u>Kopā atvasinātie finanšu instrumenti</u></b>			<b>(5 869)</b>	<b>(0.05)%</b>
<b><u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>				
SEB Latvijas Unibanka		857 436	859 280	7.80%
Parekss banka		258 500	281 493	2.56%
NORD/ LB		396 200	435 910	3.96%
Sampo banka		440 981	442 176	4.01%
Latvijas Hipotēku un Zemes banka		922 250	965 660	8.77%
Hansabanka		134 000	152 618	1.39%
<b><u>Kopā terminnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>		<b>3 009 367</b>	<b>3 137 137</b>	<b>28,49%</b>
<b><u>Kopā ieguldījumi Latvijas Republikā</u></b>	<b>63 000</b>	<b>6 427 041</b>	<b>6 665 868</b>	<b>60,52%</b>

Pielikums no 14. līdz 20. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī (*turpinājums*)


(2) Ieguldījumi pārējās valstīs

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Vērts- papīru skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2005.	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
		LVL	LVL	
<b><u>Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</u></b>				
<b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
Lietuvas Republika	21	14 889	16 308	0,28%
Polijas Republika	46	29 971	30 312	0,15%
Vācijas Republika	1 800 000	13 146	13 771	0,13%
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>				
Severstal	28	30 064	35 290	0,32%
Gazprom (Salomon Brothers)	143	85 119	89 800	0,82%
Gazprom (Gazprom)	101	77 971	82 729	0,75%
Vorarlberg Land Hypobank AG	117	18 469	22 315	0,24%
KFW Internal Finance	102	17 671	20 660	0,19%
Evraz Securities	1	57 071	67 952	0,62%
Gaz Capital	161	114 888	125 687	1,20%
ISS Global	145	90 951	95 232	0,86%
Kaupthing	120	87 720	86 910	0,79%
General Motors	125	86 708	84 095	0,76%
Ford Motors	63	45 636	44 383	0,41%
Or-ICB	68	39 449	42 229	0,38%
BBVA international	170	119 490	116 670	1,09%
First Investment Finance	115	84 684	89 148	0,81%
United Bulgarian Bank	2	68 712	68 803	0,62%
Nordic Investment Bank	165	166 103	170 052	1,59%
European Investment Bank	29	86 856	86 622	0,79%
<b>Kopā parāda vērtspapīri</b>	<b>1 801 722</b>	<b>1 335 568</b>	<b>1 388 968</b>	<b>12,80%</b>

Pielikums no 14. līdz 20. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 8. līdz 20. lapai ir apstiprinājusi SEB Unifondi IPAS Valde 2006. gada 23. februārī un tās vārdā parakstījis:

  
\_\_\_\_\_  
Normunds Igoļnieks  
SEB Unifondi IPAS valdes  
priekšsēdētājs

  
\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2005. GADA PĀRSKATS**

**Ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī (turpinājums)**

**(2) Ieguldījumi pārējās valstīs (turpinājums)**

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	Vērts- papīru skaits	Iegādes vērtība  LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2005.  LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
Eesti Telekom	10 140	50 189	54 138	0,49%
Norma	6 230	26 604	28 712	0,26%
Tallina Kaubamaja	500	1 207	7 868	0,07%
Tallink Group	13 200	48 896	45 903	0,42%
Lietuvos Telekomas	89 300	30 563	49 369	0,45%
Snaige	7 930	30 450	27 825	0,25%
Vilniaus Vingis	14 980	22 042	13 140	0,12%
Wartsila B	3 400	57 146	59 428	0,54%
Huhtamaki	5 850	50 050	57 025	0,52%
Uponor Oyj	4 740	55 730	59 963	0,54%
Stockmann B	2 590	46 774	59 158	0,54%
Nordea Bank	9 680	45 490	60 820	0,55%
Nokian Tyres	8 335	81 077	62 796	0,57%
Neste Oil	1 850	32 592	31 178	0,28%
Ericsson B	29 000	51 292	59 357	0,54%
Boliden AB	200	745	949	0,01%
Henes&Mauritz	2 650	54 494	53 151	0,48%
Norsk Hydro	1 165	56 083	70 949	0,64%
TGS Nopec Geo	2 695	62 075	73 338	0,67%
Smedvig	5 665	51 511	96 907	0,88%
Aker Yards	2 670	50 340	75 578	0,69%
Statoil	4 900	59 851	66 242	0,60%
Royal Caribbean Cruises	1 200	28 568	32 114	0,29%
Yara International	6 580	55 277	57 575	0,52%
Golden Ocean Group	156 890	59 851	49 695	0,45%
Sevan Marine	21 280	61 913	57 163	0,52%
Fast Search&Transfer	30 400	59 153	65 702	0,60%
DNBNOR	10 500	61 700	66 609	0,60%
Moller Maersk	10	47 350	61 984	0,56%
Royal Unibrew	1 112	48 218	55 727	0,51%
Danske Bank	3 360	59 871	69 949	0,64%
Evrax	3 940	32 735	42 079	0,38%
OTP	1 400	28 699	27 639	0,25%
Total	420	61 790	63 168	0,57%
Komercni Bank	360	28 271	30 181	0,27%
CEZ	1 870	29 568	33 490	0,30%
Telefonica	5 170	46 201	46 363	0,42%
Vodafone	32 850	43 262	42 344	0,38%
Royal Bank of Scotland	3 900	67 953	70 440	0,64%
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				
Julius Baer Euroland Value Stock Fund	981	71 259	101 618	0,93%
Julius Baer Asia Stock Fund	654	24 119	33 598	0,32%
SEB Global	56	37 499	42 309	0,38%
Nordea	5	17 229	19 411	0,18%
SEB Baltic	105 311	129 100	217 935	1,98%
SEB Lux Eastern Europe Fund	78 402	129 991	146 899	1,33%
SEB Emerging Markets Fund	86 368	88 070	91 014	0,83%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS**

**Ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī (turpinājums)**


	Vērtspapīru skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2005.	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
		LVL	LVL	
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>	<b>780 689</b>	<b>2 282 848</b>	<b>2 638 800</b>	<b>23,96%</b>
<b>Kopā ieguldījumi pārējās valstīs</b>	<b>2 582 411</b>	<b>3 618 416</b>	<b>4 027 768</b>	<b>36,76%</b>
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>			<b>10 693 636</b>	<b>97,28%</b>

Uzskaites vērtībā termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem ir iekļauti uzkrātie procenti.

Pielikums no 14. līdz 20. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 7. līdz 20. lapai ir apstiprinājusi SEB Unifondi IPAS Valde 2006. gada 23. februārī un tās vārdā parakstījis:

  
\_\_\_\_\_  
Normunds Igoļnieks  
SEB Unifondi IPAS valdes  
priekšsēdētājs

  
\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
Plāna pārvaldnieks

## **Pielikums**

### **Grāmatvedības politika**

#### **(a) Vispārīgie principi**

Plāna grāmatvedība tiek veikta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem. Finanšu pārskati 2005. gada 31. decembrī atspoguļo finansiālo stāvokli šīs dienas beigās.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar grāmatvedības principiem, ko nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumi "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi".

Pielietoto grāmatvedības uzskaites principu pamatā tiek izmantota sākotnējo izmaksu metode, izņemot ieguldījumus vērtspapīros, kas klasificēti par tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem. Šie vērtspapīri tiek uzskaitīti saskaņā ar (d) apakšpunktā aprakstītajiem grāmatvedības principiem. Visi finanšu pārskatā ietvertie skaitļi ir atspoguļoti latos, ja nav norādīts citādi.

#### **(b) Ieguldījumu ienākumi**

Plāna ieguldījumu ienākumi atspoguļo ienākumus, kuri iegūti no Plānam pārskata perioda laikā piederošā ieguldījumu portfeļa. Ieguldījumu izmaksas atspoguļo līdzekļu pārvaldītāja un turētājbankas atlīdzības izmaksas, kā arī citus izdevumus, kas attiecas uz Plāna ieguldījumiem. Visi ieguldījumu ienākumi tiek atspoguļoti saskaņā ar uzkrājumu metodi.

#### **(c) Plāna izmaksas**

Par Plāna pārvaldīšanu līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību 1.32% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Līdzekļu pārvaldītājs var arī piemērot zemāku atlīdzības likmi. Par turētājbankas funkciju veikšanu turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Atlīdzību aprēķina, reizinot Plāna aktīvu vērtību uz katras dienas pulksten 17:00 ar atlīdzības likmi un izdalot ar 360. Atlīdzības likmi var mainīt, bet tā nedrīkst pārsniegt Plāna prospektā noteikto – 1.32% par Plāna pārvaldīšanu un 0.18% par turētājbankas funkciju veikšanu.

#### **(d) Ieguldījumi**

Ieguldījumi vērtspapīros sākotnēji tiek atzīti aktīvos to iegādes vērtībā (ieskaitot darījumu izmaksas). Viena veida vērtspapīru iegādes vērtību nosaka pēc FIFO metodes. Vērtspapīri tiek reģistrēti un izslēgti no uzskaites ar norēķinu dienu.

Tālākās uzskaites nolūkā Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā:

- Tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīvi ir finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā, kā arī finanšu aktīvi, kas neatkarīgi no iegādes iemesla ir daļa no tāda aktīvu kopuma, par kuru ir zināms, ka tas nesen izmantots faktiskai īstermiņa peļņas gūšanai;
- Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi ir finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus līdzekļu pārvaldītājs nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām.

Plāna ieguldījumus vērtspapīros klasificē kā tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīvi vai kā līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīvi atkarībā no ieguldījuma mērķa un Starptautisko finanšu pārskatu standartu prasībām. Ieguldījuma mērķi un finanšu aktīvu klasifikāciju nosaka Plāna pārvaldnieks pirms darījuma slēgšanas.

Plāna ieguldījumi, kas ir klasificēti par tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem, pēc to sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta, vadoties pēc atbilstošā vērtspapīra pēdējās pieejamās reģistrētās tirgus cenas pārskata perioda beigās. Starpība starp ieguldījumu patieso vērtību un iegādes cenu tiek atspoguļota ieņēmumu un izmaksu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2005. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums** (*turpinājums*)

**(d) Ieguldījumi** (*turpinājums*)

Vērtspapīri, kas tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo (faktisko) procentu likmes metodi. Amortizēto iegādes vērtību veido iegādes vērtība, kādā finanšu aktīvs sākotnēji atzīts uzskaitē, no kuras atskaitīti saņemtie maksājumi, bet pieskaitīta vai atskaitīta amortizētā starpība starp attiecīgā finanšu instrumenta iegādes vērtību un tā vērtību termiņa beigās. Ja vērtspapīriem, kas ir klasificēti par līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, notiek vērtspapīru vērtības samazināšanās zem to aplēstās atgūstamās vērtības, tad tiem veido atbilstošus uzkrājumus, kas samazina uzskaites vērtību.

Par banku termiņnoguldījumiem un vērtspapīriem pienākošos procentus aprēķina par katru dienu, un tos uzkrāj līdz procentu saņemšanas datumam.

Tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu un banku termiņnoguldījumu uzkrātie procentu ienākumi pārskata perioda beigās aktīvu un saistību pārskatā ir atspoguļoti atsevišķi no finanšu ieguldījumu vērtības kā uzkrātais ienākums.

**(e) Darījumi ārvalstu valūtā**

Uzskaitē tiek veikta Latvijas latos. Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda ienākuma un izdevuma pārskatā.

2005. gada 31. decembrī aktuālie ārvalstu valūtu kursi bija sekojoši:

	<b>31.12.2005.</b>	<b>31.12.2004.</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
1 USD	0.593	0.516
1 EUR	0.702804	0.703
1 EEK	0.0449	0.0449
1 LTL	0.204	0.203
1 HUF	0.00279	0.00286
1 PLN	0.182	0.173
1 GBP	1.021	0.996
1 NOK	0.0875	0.085
1 SEK	0.0747	0.0782

**(f) Nodokļu saistības**

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tam, saskaņā ar Latvijas likumdošanas prasībām, nav nodokļu saistību.

**(g) Atvasinātie finanšu instrumenti**

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā (iekļaujot iegādes izmaksas) atvasinātā instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Aktīvā tirgū tirgto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām bilances datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Guvumi vai zaudējumi no atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā tajā periodā, kurā tie radušies.

## Pielikums (*turpinājums*)

### Risku pārvaldīšana

**(a) Likviditātes risks** – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Jo lielāks ir pieprasījuma apjoms, jo vairāk ir nepieciešami naudas līdzekļi tā izpildīšanai, un Plānam var rasties zaudējumi, veicot Plāna ieguldījumu pirmstermiņa pārdošanu.

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.

**(b) Procentu likmju svārstību risks** – mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi.

Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Lai stabilizētu ienesīgumu un mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi uz ieguldījumu portfeļa vērtību, noteikta daļa no ieguldījumiem ir veikti ilgtermiņa augstvērtīgos vērtspapīros, kas tiks turēti līdz termiņa beigām un vērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

**(c) Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem ir pakļauti svārstībām, kas tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību.

Veicot ieguldījumus Plāna pārvaldnieks iegūst pietiekami plašu informāciju, kā arī uzrauga tos ieguldījumus, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Plāna līdzekļi. Izdarot ieguldījumus Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi mazinot viena vērtspapīra cenas krituma negatīvo ietekmi.

**(d) Valūtas risks** – Plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos vērtspapīros. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties.

**(e) Kredīta risks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas nepildīs savas saistības. Ieguldījumiem ārpus Latvijas kredīta risks tiek vērtēts gan emitenta, bankas un aizņēmēja līmenī, gan arī valsts līmenī. Plāna pārvaldnieks mazīna kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Veicot ieguldījumu objektu kredītu analīzi, Plāna pārvaldnieks iepazīstas gan ar pieejamiem kredītreitingiem, gan arī finanšu pārskatiem un nozares datiem. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu ārvalstu valūtu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Fonda vai Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Fondus un Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām.

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



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2005. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums (turpinājums)**

**(1) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām**

	LVL	USD	EUR	LTL	EEK	NOK	SEK	CZK	DKK	HUF	PLN	GBP	Kopā
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	2 484 356	30 311	30 077	-	-	-	-	-	-	84 818	-	-	2 629 562
<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	742 918	334 268	996 503	-	-	-	-	-	-	-	39 892	-	2 113 581
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 227 274	364 579	1 026 580	-	-	-	-	-	-	84 818	39 892	-	4 743 143
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	90 883	74 193	499 901	90 334	136 621	679 757	113 456	63 671	187 660	27 639	-	112 784	2 076 899
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		251 533	401 251	-	-	-	-	-	-	-	-	-	652 784
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 009 367	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 009 367
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 539	37 071	1 107	-	-	151 882	24 455	-	83 150	-	-	-	315 204
Nākamo periodu ienākumi	181 333	8 070	23 022	-	-	-	-	-	-	1 804	3 083	-	217 312
Uzkrātie izdevumi	(15 916)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15 916)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(4 918)	-	-	-	-	(951)	-	-	-	-	-	(5 869)
<b>Tīrā pozīcija</b>	<b>6 510 480</b>	<b>730 528</b>	<b>1 951 861</b>	<b>90 334</b>	<b>136 621</b>	<b>831 639</b>	<b>136 960</b>	<b>63 671</b>	<b>270 810</b>	<b>114 261</b>	<b>42 975</b>	<b>112 784</b>	<b>10 992 924</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>59,22%</b>	<b>6,65%</b>	<b>17,76%</b>	<b>0,82%</b>	<b>1,24%</b>	<b>7,56%</b>	<b>1,25%</b>	<b>0,58%</b>	<b>2,46%</b>	<b>1,04%</b>	<b>0,39%</b>	<b>1,03%</b>	<b>100%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums** (*turpinājums*)

**(2) Plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums**

	Latvija	Lietuva	Igaunija	Krievija	Bulgārija	OECD	Starp- valstu institūcija s	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	2 317 323	16 306	-	-	-	44 082	251 851	2 629 562
<i>Komerscābiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	1 070 477	-	-	432 170	151 892	459 042	-	2 113 581
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 387 800	16 306	-	432 170	151 892	503 124	251 851	4 743 143
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	90 883	90 334	136 621	42 079	-	1 716 982	-	2 076 899
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	-	-	-	652 784	-	652 784
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 009 367	-	-	-	-	-	-	3 009 367
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	315 204	-	-	-	-	-	-	315 204
Nākamo periodu ienākumi	183 688	-	-	11 517	6 060	11 225	4 822	217 312
Uzkrātie izdevumi	(15 916)	-	-	-	-	-	-	(15 916)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(5 869)	-	-	-	-	-	-	(5 869)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>6 965 157</b>	<b>106 640</b>	<b>136 621</b>	<b>485 766</b>	<b>157 952</b>	<b>2 884 115</b>	<b>256 673</b>	<b>10 992 924</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums (turpinājums)**

**(3) Likviditāte – ieguldījumu portfeļa termiņa analīze**

Aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā atmaksas termiņa ir šāds:

	Uz pieprasījumu u LVL	līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	206 479	1 202 249	1 220 834	2 629 562
<i>Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	62 660	1 564 419	486 502	2 113 581
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		269 139	2 766 668	1 707 336	4 743 143
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2 076 899	-	-	-	2 076 899
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	652 784	-	-	-	652 784
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs		1 179 136	1 830 231	-	3 009 367
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	315 204			-	315 204
Nākamo periodu ienākumi		40 106	139 509	37 697	217 312
Uzkrātie izdevumi	(15 916)	-	-	-	(15 916)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(5 869)	-	-	-	(5 869)
	<b>3 023 102</b>	<b>1 281 902</b>	<b>4 942 887</b>	<b>1 745 033</b>	<b>10 992 924</b>

Akcijas un ieguldījumu fondi, kuru termiņš ir nenoteikts, ir iekļauti pie aktīviem uz pieprasījumu, pamatojoties uz spēju realizēt šos aktīvus, ja tāda nepieciešamība rodas.

**(4) Ieguldījumu portfeļa struktūra**

	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi LVL	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi LVL	Termiņ- noguldījumi kredītiestādēs LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	2 059 278	318 433	-
<i>Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	2 337 017	28 415	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4 396 295	346 848	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2 076 899	-	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	652 784	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	3 009 367
Atvasinātie finanšu instrumenti	(5 869)	-	-
<b>Ieguldījumu portfelis kopā</b>	<b>7 120 109</b>	<b>346 848</b>	<b>3 009 367</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2005. GADA PĀRSKATS**

**Pielikums (turpinājums)**

**(4) Ieguldījumu portfeļa struktūra (turpinājums)**

Sagatavojot gada pārskatu, lietoti šādi cenu avoti: Rīgas Fondu Birža, Tallinas Fondu Birža, Lietuvas Fondu birža, Luksemburgas Fondu birža, Stokholmas Fondu birža, Oslo Fondu Birža, Helsinki Fondu birža, finanšu informācijas aģentūra Bloomberg.

**(5) Aktīvi, kas aktīvu un saistību pārskatā nav uzrādīti to patiesajā vērtībā**

Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi ir uzrādīti to patiesajā vērtībā. Pārējie aktīvi uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, kura būtiski neatšķiras no šo aktīvu patiesās vērtības.

**(6) Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību pārskata gadā**

	Uzskaites vērtība gada sākumā	Pieaugums	Samazi- nājums	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 942 602	2 345 178	(615 640)	71 003	4 743 143
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	506 702	2 527 708	(1 307 590)	350 079	2 076 899
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	390 291	222 185	(101 262)	141 570	652 784
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 895 927	9 899 099	(8 785 661)	-	3 009 367
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm*	58	315 146			315 204
Nākamo periodu ienākumi	124 282	120 841	(27 811)		217 312
Uzkrātie izdevumi	(8 401)	7 515			(15 916)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(13 715)	7 846			(5 869)

\* Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm atspoguļo naudas kustību norēķinu kontos neto vērtībā

**(7) Neto aktīvu vērtības dinamika**

	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2003.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa	5 155 178	3 774 246	2 063 500
Plāna daļu skaits	9 163 956	5 324 177	1 970 649
Plāna daļas vērtība	1.1995828	1.096460	1.0471168
Plāna gada ienesīgums	9.40%	4.63%	4.74%

**(8) Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

2005. gada 31. decembrī Plāna finanšu ieguldījumi nav apgrūtināti.

**(9) Notikumi pēc pārskata gada beigām**

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijusi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālā stāvokļa novērtējumu 2005. gada 31. decembrī.

## REVIDENTU ZIŅOJUMS

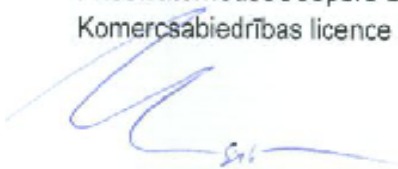
### **Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "SEB Aktīvais Plāns" dalībniekiem**

Mēs esam veikuši valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "SEB Aktīvais Plāns" 2005. gada finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 20. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver aktīvu un saistību pārskatu un ieguldījumu portfeļa pārskatu 2005. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu un neto aktīvu kustības pārskatu par 2005. gadu, un pielikumu. Par šiem finanšu pārskatiem ir atbildīga „SEB Unifondi” IPAS (Uzņēmums) vadība. Mēs esam atbildīgi par atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju.

Mēs veicām revīziju atbilstoši Starptautiskās Grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību. Revīzija ietver finanšu pārskatos norādīto summu un skaidrojumu pamatojuma pārbaudi izlases veidā. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu Uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu, kā arī kopējās finanšu pārskatu izklāsta formas izvērtējumu. Mēs izlasījām līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu no 3. līdz 4. lappusei un neatklājām būtiskas neatbilstības starp minēto ziņojumu un revidētajiem finanšu pārskatiem. Mēs uzskatām, ka mūsu veikta revīzija dod pietiekamu pamatojumu mūsu atzinumam.

Mūsu priekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "SEB Aktīvais Plāns" finansiālo stāvokli 2005. gada 31. decembrī un tā darbības rezultātiem 2005. gadā saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi" prasībām.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Komerccābiedrības licence Nr. 5

  
Juris Lapše  
Zvērināts revidents  
Sertifikāts Nr. 116

Valdes loceklis

2006. gada 23. februāris