

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB AKTĪVAIS PLĀNS”

2012. GADA PĀRSKATS

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

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4 - 5
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Revidentu ziņojums	8 – 9
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	10
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	11
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	12
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14 – 38

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

Informācija par Plānu

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	"SEB aktīvais Plāns" (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS "SEB Wealth Management"
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamie amati un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītas tiesības un pienākumi:	Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs no 2011. gada 3. janvāra Jānis Rozenfelds – Valdes priekšsēdētāja vietnieks Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Niklāvs Zemzaris – plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu. Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Fondu un Plānu pārvaldnieks Jānis Rozenfelds.
Turētājbanka:	A/S "SEB banka"
Pārskata periods:	2012. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komersabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21 Rīga LV 1010, Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2012. gada 31. decembrī bija 108 923 274 latu apmērā, kas ir par 13.9% vairāk nekā gada sākumā. 2012. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.5029279 lati, un Plāna gada ienesīgums 2012. gadā bija 7.77%.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un Turētājbankai kopā 2012. gadā bija 1 758 082 lati.

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

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

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2012. gadā plāna portfelī pakāpeniski tika palielināts riskanto aktīvu ieguldījumu īpatsvars. Akciju ieguldījumu īpatsvars pieauga no 16.81% līdz 25.93%. Būtiski samazinājās depozītu īpatsvars portfeļa struktūrā. Ja 2011. gada beigās depozīti veidoja 15.94% no plāna portfeļa, tad pārskata perioda beigās tie bija vairs tikai 6.42%. Ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienākuma finanšu instrumentos nedaudz palielinājās, no 50.06% līdz 53.0%, galvenokārt, obligācijās un obligāciju fondos.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja ieguldījumi Latvijā – 26.11%. Ieguldījumu īpatsvars LR parāda vērtspapīros gada laikā pieauga no 13.54% līdz 15.00%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR, GBP un USD valūtās.

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

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

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2012. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

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



Pāvils Misīņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

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

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 38. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu Plāna finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, tā 2012. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

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

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Pāvils Mišins
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. martā

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2002. gada 23. augustā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Wealth Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB Aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliedzinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Plānam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu.

Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Plāna dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

Nemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

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

2013. gada 22. janvārī



SEB banka

Adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Rīgas raj., LV 1076, Latvija
Tālrunis 67215535, fakss 67215335
AS “SEB banka”, vienotais reģ. Nr. 40003151743

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais plāns” 2012. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 10. līdz 38. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2012. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un vadības veikto grāmatvedības aplēšu pamatotības izvērtējumu, kā arī finanšu pārskata vispārējā izklāsta izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais plāns” finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2012. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2012. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2012. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2012. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Valdes locekle

Rīga, Latvija
2013. gada 28. martā

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

Pārskats par finanšu stāvokli 2012. gada 31. decembrī

<u>Aktivi</u>	Pielikums	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	96 821 594	73 645 469
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	6 992 187	15 242 262
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	5 109 493	6 740 051
KOPĀ AKTĪVI		<u>108 923 274</u>	<u>95 627 782</u>
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	9	(159 035)	(138 635)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(159 035)</u>	<u>(138 635)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>108 764 239</u>	<u>95 489 147</u>

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Pāvils Misinš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

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

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		618 898	1 242 628
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		712 467	766 532
Ienākumi no dividendēm		361 312	218 101
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	72 706	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	7 422 936	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		83 740	-
Kopā ienākumi:		9 272 059	2 227 261
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	-	(922 320)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	16	-	(4 023 068)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	(94 369)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1 570 322)	(1 360 161)
Atlīdzība Turētājbankai		(187 760)	(173 718)
Pārējie izdevumi		(10)	(195)
Kopā izdevumi:		(1 758 092)	(6 573 831)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA / (ZAUDĒJUMI), KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		7 513 967	(4 346 570)

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

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

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2012. gadu

	2012 LVL	2011 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	95 489 147	95 501 480
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	16 393 066	18 075 688
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(10 631 941)	(13 741 451)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	5 761 125	4 334 237
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi), kas attiecināma uz plāna dalībniekiem	7 513 967	(4 346 570)
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	13 275 092	(12 333)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	108 764 239	95 489 147
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	68 471 019	65 420 764
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	72 368 233	68 471 019
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.3945922	1.4598038
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	1.5029279	1.3945922

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

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

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2012	2011
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)	7 513 967	(4 346 570)
- aprēķinātie procenti	(1 331 365)	(2 009 160)
- saņemamās dividendes	(361 312)	(218 101)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)		
pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	5 821 290	(6 573 831)
Neto izmaiņa kreditoros	20 400	(113)
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	8 137 523	15 774 276
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	-	4 653 909
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos	(23 273 219)	(17 221 349)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(9 294 006)	(3 367 108)
Saņemtie procentu ienākumi	1 541 010	2 741 707
Saņemtās dividendes	361 312	218 101
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(7 391 684)	(407 300)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	16 393 066	18 075 688
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(10 631 941)	(13 741 451)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	5 761 125	4 334 237
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums	(1 630 558)	3 926 937
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	6 740 051	2 813 114
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	5 109 493	6 740 051

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

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

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu Plānu

"SEB Aktīvais Plāns" (turpmāk tekstā – Plāns) reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augustā. Plānam ir aktīva un dinamiska ieguldījumu startēģija, nolūkā nopelnīt lielāku pensiju.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plānam ir izvēlēta aktīva un dinamiska ieguldīšanas stratēģija, kas dod Plānam lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā. Lai īstenotu šo stratēģiju saskaņā ar Plāna prospektu, 50 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Pārējie Plāna līdzekļi tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi aizsargājot Plānu no straujām īstermiņa vērtības svārstībām. Plāna līdzekļi tiks izvietoti gan Latvijā, gan ārvalstīs. Ārvalstīs veiktie ieguldījumi tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāriet liekot uz Eiropas Savienības valstīm un ASV. Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, Sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību.

Ieguldījumu Plāns nav juridiska persona un tā akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā. Ieguldījumu Plāna daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

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

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

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

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

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

**VALSTS FONĒĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

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

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

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

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

Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2012. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas. Tomēr globālajā makroekonomiskajā situācijā vēl aizvien ir nopietni riski, kā piemēram attīstīto valstu parādu problēmas, kas var arī turpmāk negatīvi ietekmēt vērtspapīru tirgus, tādēļ nevar izslēgt negatīvu ietekmi uz pensiju plāna vērtību un ienesīgumu nākotnē.

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

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

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

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

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

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

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

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kurā tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad tiek saņemts maksājums.

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

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēš naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

2.4 Izdevumi

Par Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.52% gadā no Ieguldījumu Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un Turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Pārvaldes sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

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

Klasifikācija

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pēc pārvaldes sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku.

Novērtēšana

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, kad tiek saņemts maksājums.

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas pārskata perioda beigu datumā. Plānam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū. Kotētā tirgus cena ir pēdējā darījuma cena attiecīgās biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī vai pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru pirkšanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

(b) *Termiņnoguldījumi*

Plāna termiņnoguldījumi tiek sākotnēji atzīti to iegādes vērtībā un turpmāk uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

2.6 Nodokļu saistības

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) *Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

(b) *Darījumi un atlikumi*

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda visaptverošajā ienākumu pārskatā. Tā kā kopš 2005. gada 1. janvāra lats ir piesaistīts eiro likmei, LVL/EUR valūtu kursa svārstības ir ierobežotas, kā rezultātā valūtas kursa svārstību ietekme uz Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskata rezultātiem nav būtiska.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2012.	31.12.2011.
	LVL	LVL
1 USD	0.531	0.544
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.204	0.204

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem turētājbankā - AS „SEB Banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto ieguldījumu plānu vienu reizi gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

Lai nodrošinātu valsts fondēto pensiju shēmas administrēšanas procesu, ieguldījumu Plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – Ieguldījuma Plāna daļas). Ieguldījumu Plāna daļa ir ieguldījumu Plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu Plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no ieguldījumu Plāna darbības rezultātiem. Katras darba dienas beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību un ieguldījumu Plāna daļas vērtību. Ieguldījumu Plāna daļas vērtība ir attiecība starp ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas vērtību lieto ieguldījumu Plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Ieguldījumu Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk VSAA) veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu Plāna daļās un reģistrē Ieguldījumu Plāna daļu reģistrā.

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas (turpinājums)

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

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

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

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

2.10 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana

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

Situācija pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

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

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

(a) Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgts vērtspapīru darījums ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Kredītiestādēs ar investīciju reitingu tiek noguldīti depozīti lielākās summās uz garākiem termiņiem, bet kredītiestādēs ar zemāku reitingu tiek noguldīti depozīti uz termiņu līdz 1 gadam. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Komercsabiedrību parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no neto aktīviem, minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām LR emisijām un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20 procentus no Plāna neto aktīviem.

(b) Likviditātes risks – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir nelielas un prognozējamas. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus. (skat. 11., 12. un 13. pielikumu)

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

**VALSTS FONĒĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(c) Tirgus risks (turpinājums)

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Tā kā Plāna ieguldījumi ir gan ar fiksētām, gan mainīgām likmēm, Plāns ir pakļauts naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju riskam. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Lai samazinātu naudas plūsmas procentu likmju risku tiek rēķināts laika periods līdz nākamajai procentu likmju maiņai, īss laika periods nodrošina zemāku procentu likmju risku. Lai stabilizētu ienesīgumu un mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi uz ieguldījumu portfeļa vērtību, noteikta daļa no ieguldījumiem ir veikti ilgtermiņa augstvērtīgos vērtspapīros, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kas tiek vērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, kā arī daļa no portfeļa ieguldījumiem tiek izvietoti finanšu instrumentos ar fiksētām likmēm.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 30% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

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

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

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

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 992 187	15 242 262
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	96 821 594	73 645 469
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	16 566 535	13 656 067
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	15 371 098	13 115 274
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 195 437	540 793
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	972 078	2 139 335
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	972 078	1 165 434
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	973 901
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	79 282 981	57 850 067
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	79 282 981	57 850 067
Kopā ieguldījumu portfelis	103 813 781	88 887 731

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2012. gada 31. decembrī ir 7 168 344 LVL (2011. gada 31. decembrī - 15 553 383).

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 12 mēn. 29/Nov/2013	Latvija	600 100	LVL	596 253	596 437	0.55%
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	1 640 000	USD	863 116	862 037	0.79%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	1 318 000	LVL	1 363 524	1 392 398	1.28%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	1 495 000	LVL	1 515 829	1 630 037	1.50%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	794 200	LVL	789 006	892 510	0.82%
LR 4.75% 02/Apr/2014	Latvija	203 600	LVL	204 631	220 512	0.20%
LR 5.125% 14/Feb/2013	Latvija	0	LVL	0	0	0.00%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	1 380 000	USD	706 399	851 071	0.78%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 158 200	LVL	2 380 465	2 487 581	2.29%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 100 000	EUR	778 303	930 025	0.86%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	430 400	LVL	415 978	506 243	0.47%
LR 5.875% 23/Apr/2013	Latvija	647 800	LVL	645 373	683 719	0.63%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	3 338 500	LVL	3 332 164	4 318 528	3.97%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				13 591 041	15 371 098	14.14%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	542 000	EUR	359 417	417 926	0.38%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	780 000	EUR	565 625	637 869	0.59%
Polijas Republika 4.2% 15/Apr/2020	Polija	170 000	EUR	111 621	139 642	0.13%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				1 036 663	1 195 437	1.10%
<u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	1 384 000	EUR	971 108	972 078	0.89%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				971 108	972 078	0.89%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Aspect Diversified Trends Fund	Lielbritānija	26 069	EUR	1 987 264	1 697 974	1.56%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	28 758	EUR	3 249 496	3 415 305	3.14%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	39 757	EUR	3 799 007	4 392 435	4.04%
DWS Russia Equity Fund	Luksemburga	11 364	EUR	1 572 318	1 601 144	1.47%
HSBC EM Bond Fund	Francija	181 666	EUR	1 910 924	2 094 133	1.93%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	578 000	EUR	4 220 593	4 123 140	3.79%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	1 290 941	GBP	1 259 790	1 319 527	1.21%
ING Emerging Markets Debt Fund	Luksemburga	972	EUR	3 232 138	3 264 885	3.00%
JB Absolute Return Bond Fund Defender	Luksemburga	44 558	EUR	3 574 461	3 648 227	3.35%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	49 961	EUR	4 502 324	4 800 628	4.41%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	4 472 134	EUR	4 364 343	4 315 386	3.97%
Lyxor MSCI World ETF	Luksemburga	28 363	EUR	1 728 512	2 001 735	1.84%
M&G Global Dividend Fund	Lielbritānija	430 076	EUR	4 665 007	4 849 449	4.46%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	11 151	EUR	1 088 709	1 091 524	1.00%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	12 367	EUR	1 920 087	2 243 086	2.06%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	335 610	EUR	4 721 676	4 823 501	4.43%
Pictet Corporate Bonds Fund	Luksemburga	29 018	EUR	2 410 477	2 639 758	2.43%
Pictet Russian Equity Fund	Luksemburga	19 402	EUR	815 155	704 835	0.65%
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	Austrija	9 508	EUR	1 454 101	1 725 553	1.59%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	14 014	EUR	989 548	956 357	0.88%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	205 083	EUR	1 433 720	1 895 062	1.74%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	1 665 635	EUR	2 883 425	3 340 935	3.07%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	1 515	EUR	99 238	98 097	0.09%
SEB Russia Fund	Luksemburga	146 389	EUR	989 945	992 819	0.91%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	65 021	EUR	4 828 801	4 667 068	4.29%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	5 954	EUR	463 281	513 695	0.47%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	70 007	EUR	850 689	923 504	0.85%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	110 015	EUR	2 422 807	2 679 098	2.46%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	62 299	EUR	1 138 120	1 099 861	1.01%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 225	EUR	571 550	495 814	0.46%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 387 335	1 643 858	1.51%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	174 129	EUR	2 644 113	3 110 863	2.86%
iShares MSCI World ETF	Luksemburga	141 200	EUR	1 914 112	2 113 725	1.94%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				75 093 066	79 282 981	72.89%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				90 691 879	96 821 594	89.01%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	318 000	LVL	301 330	305 545	0.32%
Latvijas Republika 4% 29/07/2016	Latvija	1 245 000	LVL	1 245 552	1 221 069	1.28%
Latvijas Republika 4.75% 02/04/2014	Latvija	203 600	LVL	204 631	216 199	0.23%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	721 400	LVL	734 104	777 639	0.81%
Latvijas Republika 5.25% 16/06/2021	Latvija	1 380 000	USD	723 694	694 677	0.73%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	1 100 000	EUR	778 303	819 379	0.86%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	430 400	LVL	415 978	434 582	0.46%
Latvijas Republika 5.875% 23/04/2013	Latvija	2 647 800	LVL	2 641 274	2 850 546	2.99%
Latvijas Republika 6% 26/02/2012	Latvija	2 000 000	LVL	2 033 344	2 114 131	2.21%
Latvijas Republika 6.625% 04/02/2021	Latvija	3 338 500	LVL	3 332 164	3 681 507	3.86%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				12 410 374	13 115 274	13.75%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Deutschland 5% 04/07/2012	Vācija	18 000	EUR	12 979	13 278	0.01%
Lietuvas Republika 3.75% 10/02/2016	Lietuva	542 000	EUR	359 417	370 784	0.39%
Lietuvas Republika 5.875% 10/05/2012	Lietuva	21 000	EUR	14 879	15 444	0.02%
Polijas Republika 4.2% 15/04/2020	Polija	170 000	EUR	111 621	114 799	0.12%
Polijas Republika 6.25% 3/07/2012	Polija	46 000	USD	25 716	26 488	0.03%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				524 612	540 793	0.57%
<u>Komerstabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	40 000	LVL	40 038	40 944	0.04%
LHZB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	629 300	EUR	437 040	436 403	0.46%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	516 031	EUR	90 451	28 905	0.03%
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	952 000	EUR	669 154	656 182	0.69%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				1 236 683	1 162 434	1.22%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Elering 4.625% 12/07/2018	Igaunija	1 350 000	EUR	937 751	973 901	1.02%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				937 751	973 901	1.02%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Aviva European Convergence Equity Fund	Luksemburga	8 863	EUR	1 827 948	1 426 408	1.49%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	16 803	EUR	1 880 786	1 740 004	1.82%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	29 846	EUR	2 850 222	2 856 883	2.99%
ComStage MSCI World TRN ETF	Vācija	182 328	EUR	2 658 751	2 903 672	3.04%
DWS Russia Equity Fund	Luksemburga	11 364	EUR	1 572 318	1 457 378	1.53%
GAM Star Asian Equity Fund	Lielbritānija	105 698	EUR	1 010 809	844 637	0.88%
HSBC EM Bond Fund	Francija	181 666	EUR	1 910 924	1 879 893	1.97%
HSBC Euro High Yield Bond Fund	Francija	46 792	EUR	954 408	905 930	0.95%
HSBC Global Macro Fund	Francija	23 105	EUR	1 892 087	1 805 013	1.89%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	31 437	EUR	2 811 216	2 782 484	2.91%
JB Local Emerging Bond Fund	Luksemburga	15 176	EUR	2 502 334	2 325 411	2.44%
Lyxor MSCI World ETF	Luksemburga	34 221	EUR	2 063 149	2 191 736	2.30%
Muzinich Europeyield Euro High Yield Bond Fund	Īrija	8 889	EUR	954 408	867 129	0.91%
Muzinich Short - term Bond Fund	Īrija	30 021	EUR	2 826 259	2 842 021	2.98%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	6 402	EUR	924 187	1 017 542	1.07%
Pictet Corporate Bonds Fund	Luksemburga	11 253	EUR	919 268	933 340	0.98%
Pictet Russian Equity Fund	Luksemburga	19 402	EUR	815 155	617 020	0.65%
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	Austrija	9 508	EUR	1 454 101	1 437 270	1.51%
SEB Credit Opportunity Fund Acc	Luksemburga	14 110	EUR	991 656	1 182 848	1.24%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	205 083	EUR	1 433 720	1 585 119	1.66%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	510 550	EUR	986 054	810 423	0.85%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	50 847	EUR	3 623 306	3 588 406	3.76%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	21 255	EUR	1 404 132	1 375 827	1.44%
SEB Russia Fund	Luksemburga	186 851	EUR	1 230 917	1 155 507	1.21%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	5 954	EUR	463 281	520 598	0.55%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	317 090	EUR	3 837 310	3 699 343	3.87%
Schroders Global Asset Allocation Fund	Luksemburga	27 414	EUR	1 953 404	1 887 779	1.98%
Schroders ISF Emerging Europe Debt Fund	Luksemburga	209 974	EUR	2 815 188	2 809 743	2.94%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	87 382	EUR	1 908 706	1 835 002	1.92%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 225	EUR	571 549	506 707	0.53%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 387 335	1 375 471	1.44%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	Vācija	174 129	EUR	2 644 113	2 763 308	2.89%
iShares MSCI World ETF	Luksemburga	141 200	EUR	1 914 112	1 920 215	2.01%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				58 993 113	57 850 067	60.60%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				74 102 533	73 645 469	77.16%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Termiņnoguldījumi

(a) Termiņnoguldījumi uz 2012. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
			LVL	LVL	LVL	%
<u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	3 645 000	1 447 205	5 092 205	4.68%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	1 409 105	490 877	1 899 982	1.75%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			5 054 105	1 938 082	6 992 187	6.43%

(b) Termiņnoguldījumi uz 2011. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
			LVL	LVL	LVL	%
<u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	4 425 000	1 357 685	5 782 685	6.06%
A/S Citadele Banka	Latvija	LVL	22 940	5 185	28 125	0.03%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	1 409 105	393 605	1 802 710	1.89%
VAS LHZB	Latvija	LVL	6 245 237	285 317	6 530 554	6.84%
VAS LHZB	Latvija	EUR	1 089 389	8 842	1 098 188	1.15%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			13 191 671	2 050 634	15 242 262	15.97%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	<u>5 109 493</u>	<u>6 740 051</u>

8. Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2012.	31.12.2011.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(142 196)	(123 956)
Atlīdzība Turētājbankai – A/S SEB Banka	(16 839)	(14 679)
	(159 035)	(138 635)

10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

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

	LVL	USD	EUR	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	12 727 966	1 713 108	81 060 993	1 319 527	96 821 594
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 992 187	-	-	-	6 992 187
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 681 492	19 235	408 766	-	5 109 493
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(159 035)	-	-	-	(159 035)
Neto aktīvi kopā	24 242 610	1 732 343	81 469 759	1 319 527	108 764 239
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	22.29%	1.59%	74.91%	1.21%	100%

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

	LVL	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	11 642 162	721 165	61 282 142	73 645 469
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	14 144 074	-	1 098 188	15 242 262
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 621 074	19 706	3 099 271	6 740 051
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(138 635)	-	-	(138 635)
Neto aktīvi kopā	29 268 675	740 871	65 479 601	95 489 147
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	30.65%	0.78%	68.57%	100%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

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

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

	Uz pieprasījumu LVL	Līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	79 282 981	1 280 156	5 525 461	10 732 996	96 821 594
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	5 172 951	1 819 236	-	6 992 187
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 109 493	-	-	-	5 109 493
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(159 035)	-	-	-	(159 035)
Neto aktīvi kopā	84 233 439	6 453 107	7 344 697	10 732 997	108 764 239
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	77.45%	5.93%	6.75%	9.87%	100.00%

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

	Uz pieprasījumu LVL	Līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	57 850 067	3 264 927	5 811 630	6 718 845	73 645 469
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8 690 629	6 551 633	-	15 242 262
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 740 051	-	-	-	6 740 051
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(138 635)	-	-	-	(138 635)
Neto aktīvi kopā	64 451 483	11 955 556	12 363 263	6 718 845	95 489 147
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	67.49%	12.52%	12.95%	7.04%	100%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2012. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	79 282 981	1 280 156	5 525 461	10 732 996	96 821 594
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	5 172 951	1 819 236	-	6 992 187
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	5 109 493	-	-	5 109 493
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(159 035)	-	-	-	(159 035)
Neto aktīvi kopā	79 123 946	11 562 600	7 344 697	10 732 997	108 764 239
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	72.75%	10.63%	6.75%	9.87%	100.00%

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

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	57 850 067	3 264 927	5 811 630	6 718 845	73 645 469
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8 690 629	6 551 633	-	15 242 262
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	6 740 051	-	-	6 740 051
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(138 635)	-	-	-	(138 635)
Neto aktīvi kopā	57 711 432	18 695 607	12 363 263	6 718 845	95 489 147
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	60.44%	19.58%	12.95%	7.03%	100%

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem (turpinājums)

(c) *Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2012. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8.60%	-	-

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

	LVL	USD	EUR
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6.17%	-	3.16%

13. Patiesās vērtības hierarhija

7.SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorigētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētās akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram nākotnes līgumus (futures)
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

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

	31.12.2012			Kopā LVL
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL	3. līmenis LVL	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	17 538 613	-	-	17 538 613
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	79 282 981	-	-	79 282 981

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14. Aktīvu jūtīguma analīze

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

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

(a) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2012. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2012. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	81 060 993	(8 106 099)	8 106 099
	USD	1 713 108	(171 311)	171 311
	GBP	1 319 527	(131 953)	131 953
		84 093 628	(8 409 363)	8 409 363

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	61 282 142	(6 128 214)	6 128 214
	USD	721 165	(72 117)	72 117
		62 003 307	(6 200 331)	6 200 331

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) *Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2012. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2012. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsaucē indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	3.89%	28 245 554	(1 098 929)	1 098 929
Obligāciju fondi	3.88%	40 189 034	(1 559 045)	1 559 045
Alternatīvie fondi	1.34%	10 848 393	(145 207)	145 207
		79 282 981	(2 803 181)	2 803 181

(d) *Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2012. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2012. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
			-1%	+1%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	12 727 966	634 905	(595 272)
	EUR	3 097 539	137 975	(130 286)
	USD	1 713 108	118 283	(109 456)
		17 538 613	891 163	(835 014)

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) *Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2011. gada 31. decembri*

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

	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	8.13%	16 090 306	(1 307 978)	1 307 978
Obligāciju fondi	1.94%	32 075 432	(333 013)	333 013
Alternatīvie fondi	3.91%	9 684 331	(380 184)	380 184
		57 850 069	(2 021 175)	2 021 175

(f) *Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2011. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2011. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos			-1%	+1%
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
LVL		11 642 162	(382 713)	356 474
EUR		3 432 075	(124 463)	116 930
USD		721 165	(52 585)	48 248
		15 795 402	(559 761)	521 652

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2012. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	73 645 469	58 089 657	(42 336 468)	7 422 936	96 821 594
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	15 242 262	18 110 702	(26 360 777)	-	6 992 187
	88 887 731	76 200 359	(68 697 245)	7 422 936	103 813 781

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2011. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Pārklasi- fikācija pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	56 067 272	27 417 402	(13 941 353)	(2 500 436)	6 602 584	73 645 469
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 653 909	3 471 307	-	(1 522 632)	(6 602 584)	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	32 105 933	7 638 651	(24 502 322)	-	-	15 242 262
	92 827 114	38 527 360	(38 443 675)	(4 023 068)	-	88 887 731

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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

	2012	2011
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	1 350 576	7 844
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	6 072 360	(4 030 912)
	7 422 936	(4 023 068)

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

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	174 110	(32 639)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(101 404)	(889 681)
	72 706	(922 320)

18. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (LVL)	13 275 092	(12 333)	(51 090)
Plāna daļu skaits	72 368 233	68 471 019	65 420 764
Plāna daļas vērtība	1.5029279	1.3945922	1.4598038
Plāna gada ienesīgums	7.77%	-4.47%	7.26%

19. Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS

	2012	2011
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(1 570 322)	(1 360 161)

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

Atlīdzība Turētājbankai	(187 760)	(173 718)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	280 515	673 111
	92 755	499 393

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2012. gada 31. decembrī Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi veido 5 092 205 LVL (31.12.2011 – 5 782 685 LVL).

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

21. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

22. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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