

***Valsts fondēto pensiju shēmas
līdzekļu pensiju ieguldījumu
plāns "Dinamika"***

2009. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,
un neatkarīgu revidentu ziņojums

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
SATURS

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-6
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	7
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS	8
NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS	9
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	10
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	11
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	14-30

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

PLĀNA NOSAUKUMS	Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJS	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes sabiedrība" AS Reģistrācijas numurs komercreģistrā : 40003337582 Licence ieguldījumu sabiedrību darbībai Nr. 2, izsniegta 1999. gada 13. aprīlī Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldei izsniegta 2002. gada 21. jūnijā Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA GADS	2009. gada 1. janvāris - 2009. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA GADS	2008. gada 1. janvāris - 2008. gada 31. decembris
REVIDENTS	Deloitte Audits Latvia SIA Licences nr. 43 Grēdu iela 4a Rīga, LV-1019 Latvija Inguna Staša Zvērināta revidente Sertifikāts nr. 145

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2009. gada laikā Swedbank pensiju ieguldījumu plāna "Dinamika" neto aktīvi pieauga par 52%, sasniedzot Ls 217 miljonus. Pieaugumu deva plāna dalībnieku neto iemaksas plānā Ls 38,6 miljonu apmērā un peļņa no ieguldījumiem Ls 36,3 miljonu apmērā. Plāna dalībnieku neto iemaksas, salīdzinot ar 2008. gadu, samazinājās par 55%, jo, sakarā ar likumdošanas izmaiņām, iemaksu likme fondēto pensiju shēmā no maija tika samazināta no 8% līdz 2%. Plāna dalībnieku skaits gada laikā samazinājās par ~ 3%. Peļņa no ieguldījumiem šogad pārsniedza plāna 2008. gada zaudējumus, un līdz ar to plāna aktīvu vērtība atkal pārsniedza plānā veikto iemaksu kopsummā. Plāna daļas vērtība gada laikā pieauga par 20,8% un gada beigās bija Ls 1,20.

Pasaules ekonomikā 2009. gadā bija vērojama stabilizācija pēc 2008. gada dziļās globālās recesijas. Pakāpeniski samazinājās lejupslīdes ātrums, un gada otrajā pusē jau bija redzama neliela izaugsme. Izaugsmes līderi bija attīstības valstis un ASV, bet Eiropas Savienības un Japānas atkopšanās temps ir zemāks. Pašreiz vēl pārāgri spriest, vai lejupslīde attīstīto valstu ekonomikā ir aiz muguras, vai arī šis ir tikai fiskālās un monetārās politikas stimulu uzturēts īslaicīgs stabilizācijas posms, un lejupslīde turpināsies. Lielāku noteiktību viesīs dati 2010. gada vidū un otrajā pusē. Latvijā turpinājās ekonomikas krīze, un aplēses rāda, ka iekšzemes kopprodukts 2009. gadā samazinājās par 18%, lejupslīdes tempam pakāpeniski samazinoties.

Līdz ar ekonomikas lejupslīdi samazinājās inflācijas temps. Eiro zonā cenas gada laikā pieauga par 0,9% (pirms gada 1,6%), ASV par 2,7% (0,1%), bet Japānā cenas samazinājās par 1,7% (+0,4%). Latvijā cenas decembrī bija par 1,2% zemākas nekā pirms gada, un šis ir pirmais gads kopš neatkarības atjaunošanas kad patēriņa cenas samazinās.

Reaģējot uz ekonomikas izaugsmes kritumu ASV Federālo rezervju banka visu gadu uzturēja bāzes procentu likmi 0,25% līmenī, un Eiropas Centrālā Banka samazināja bāzes procentu likmi no 2,50% līdz 1,00%.

Finanšu tirgos pagājušajā gadā piedzīvojām riskanto aktīvu cenu kāpumu, kas sekoja cenu sabrukumam un paniskai aktīvu pārdošanai 2008. gada otrajā pusē. Akciju cenas savu zemāko punktu sasniedza 2009. gada martā, un, līdz ar pirmajām ekonomikas stabilizācijas pazīmēm, sāka strauju augšupeju. Pieauga pārliecība, ka lielvalstu valdību īstenotā ekonomikas stimulēšana, palielinot aizņemšanos un tēriņus, kā arī samazinot centrālo banku procentu likmes, sniegs atdevi un globālais ekonomikas kritums beigsies 2009. gadā. Tirgus uzmanība arvien vairāk pievērsta valdību tēriņiem un spējai atdot parādus, kas pēdējos gados tika strauji palielināti. Daudzi investori gada pēdējos mēnešos pārdeva Grieķijas obligācijas, apšaubot to drošumu. Līdzīgas šaubas radās arī par Īrijas, Portugāles un Spānijas parādiem. Grieķijas iespējas atdot parādu tika apšaubītas, jo nepieciešamos nodokļu palielinājumus, vai valsts izdevumu samazināšanu valdība nebija gatava veikt, turklāt iepriekšējā valdība slēpa faktisko parāda apjomu. Šīs situācijas atrisinājums būs viens no būtiskiem notikumiem finanšu tirgos 2010. gadā.

Pieaug bažas, ka parādu problēma tiks risināta, stimulējot inflāciju ar zemām centrālo banku procentu likmēm, un līdz ar to atdevi investoriem no zema riska ilgtermiņa valdību obligācijām varētu atpalikt no inflācijas. Lai izvairītos no šī riska investori arvien vairāk pievērsās zelta iegādei, kas tradicionāli tiek uzskatīts par "nedevalvējamu" valūtu. Zelta cena ASV dolāros 2009. gadā sasniedza visu laiku augstāko līmeni.

Akciju tirgos lielāko atdevi deva attīstības tirgi, kur globālās krīzes ietekme bijusi mazāk jūtama. Starp reģioniem, lielākā atdevi bija Krievijas tirgū, kur akciju cenu indekss eiro valūtā pieauga par 135%. Krievija tradicionāli ir viens no svārstīgākajiem tirgiem, kur lielākiem zaudējumiem kā citur, seko straujāka izaugsme. Kapitāls tika gandrīz dubultots Latīņamerikā, kur tirgus indekss pieauga par 98%. Āzijas valstīs, ārpus Japānas, akciju tirgus kāpa par 64%. Šis reģions ir vairāk atkarīgs no preču eksporta uz attīstītajām valstīm un izejvielu importa, iespējams tas mazināja investoru entuziasmu. Austrumeiropas akciju tirgu indekss pieauga par 40%, kaut gan gada sākumā šis bija reģions ar lielākajiem zaudējumiem starp akciju tirgiem, jo investorus satrauca liels ārējā parāda apjoms ārvalstu valūtās un šo valstu budžeta deficīts. Situācija mainījās gada otrajā pusē. Starp attīstīto valstu reģioniem labāko rezultātu deva Eiropa ar 32% atdevi. Akciju tirgus ASV pieauga par 23%, ņemot vērā valūtas kursa izmaiņas pret eiro, proti, dolāra vērtības samazināšanos. Japānas akciju tirgus būtiski atpalika, dodot tikai 3% atdevi eiro valūtā.

SWEDBANK PENSIJU PLĀNS "DINAMIKA" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Latvijas valsts parādzīmju likmes un latu depozītu likmes gada laikā ievērojami svārstījās, atspoguļojot nenoteiktību valdības darbā pie valsts finanšu situācijas stabilizēšanas un bažas par lata piesaistes eiro kursa noturību. Straujais nodokļu ieņēmumu kritums un Parex bankas glābšana 2008. gada beigās iztukšoja valsts kasi, bet liela apjoma aizņemšanās starptautiskajos obligāciju tirgos nebija iespējama. Valsts viena gada parādzīmju ienesīguma likme sasniedza 11,5%. Pagājušā gada sākumā ar Starptautisko Valūtas fondu un Eiropas Komisiju tika panākta vienošanās par aizdevumu Latvijas valdībai. Pēc aizdevuma pirmās daļas saņemšanas īslaicīgi samazinājās procentu likmes. Tai pašā laikā starpība starp valdības ieņēmumiem un izdevumiem turpināja palielināties. Starptautiskā kredītu reitingu aģentūra S&P samazināja Latvijas valdības vērtspapīru reitingu, iekļaujot to spekulatīva rakstura vērtspapīru kategorijā, un tam sekoja straujš Latvijas ilgtermiņa obligāciju cenu kritums. Latu likmes pavasarī turpināja pieaugt līdz ar neskaidrību par valdības spēju kontrolēt valsts tēriņus un ar to saistītajām bažām par latu kursa stabilitāti pret eiro.

Depozītu tirgū 3 mēnešu RIGIBID likme jūnijā pieauga līdz 17%. Pēc jūnijā panāktās vienošanās ar Eiropas Komisiju par nākamās aizdevuma daļas piešķiršanu, RIGIBID likme samazinājās līdz 7,2% septembrī. Valsts parādzīmju tirgū aktivitāte bija zema. Septembrī kļuva skaidrs, ka kavēsies valsts budžeta pieņemšana un koalīcijas iekšienē parādījās nopietnas nesaskaņas un latu tirgū atjaunojās bažas. Trīs mēnešu RIGIBID pieauga līdz 9,6% oktobrī. Valsts parādzīmju izsolēs parādzīmes ar termiņu viens gads līdz dzēšanai oktobrī tika pārdotas par likmi 14,75%. Gada pēdējos mēnešos galvenais latu procentu likmju ietekmējošais process bija 2010. budžets un ar to saistītie notikumi. Ministru kabineta spēja rast starptautiskajiem aizdevējiem pieņemamu 2010. gada budžetu, un tā apstiprināšana Saeimā decembra sākumā veicināja strauju procentu likmju kritumu depozītu un valsts parādzīmju tirgū. Trīs mēnešu RIGIBID samazinājās līdz 4,0% decembra beigās. Valsts kase parādzīmes ar termiņu viens gads līdz dzēšanai decembrī pārdeva par 10,25%. Likmju kritums kļuva straujāks 2010. gada sākumā.

Gada laikā tika konsekventi ieturēta sabalansēta ilgtermiņa ieguldījumu stratēģija, nemēdzot būtiski atkāpties no valsts fondēto pensiju likumā un plāna prospektā noteiktā maksimālā ieguldījumu īpatsvara akciju tirgos. Plāna stratēģijā šim gadam akciju īpatsvars gada vidū tika noteikts 42,5% apmērā, un taktisku apsvērumu ietvaros mainīts robežās no 37% līdz 45% no plāna ieguldījumiem. Akciju īpatsvars bija noteicošais faktors plāna rezultātam, jo akciju tirgus visur pasaulē strauji atkopās no krīzes. Ieguldījumu portfelis bija globāli diversificēts, ieguldījumu īpatsvars Baltijas akciju tirgos nepārsniedza 1% robežu. Reģionāli, lielākais plāna ieguldījumu īpatsvars bija Eiropas akciju tirgos. Ieguldījumi akciju tirgos veikti netieši, ieguldot ieguldījumu fondos. Ieguldījām gan aktīvi pārvaldītos akciju ieguldījumu fondos, gan fondos, kas pasīvi seko noteiktiem tirgus indeksiem. Palielinājām biržas tirgto ieguldījumu fondu īpatsvaru no 3% līdz 15%, samazinot citu ieguldījumu fondu īpatsvaru no 46% līdz 26%.

Palielinājām Latvijas valsts vērtspapīru īpatsvaru plānā, uzskatot, ka valdībai izdosies stabilizēt naudas plūsmu Valsts kasē un laikus samaksāt valsts saistības. Parāda vērtspapīru īpatsvars plāna aktīvos pieauga no 14% līdz 34%. Savukārt depozītu īpatsvaru samazinājām no 29% līdz 20%, ņemot vērā, ka valsts parādzīmju procentu likmes bija relatīvi izdevīgākas. Plāns neveica ieguldījumus eiro zonas valdību vērtspapīros, un krīze Grieķijā plānu nav skārusi. Pārskata periodā no plāna aktīviem tika maksāta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam 1,52% apmērā un atlīdzība turētājbankai 0,18% apmērā no plāna vidējiem aktīviem. Darījumu izmaksas (brokeru komisijas, komisijas par norēķinu veikšanu u.c.) bija 0,04% no plāna vidējiem aktīviem. Salīdzinot ar 2008. gadu, darījumu izmaksu īpatsvars samazinājies.

Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā sabalansētā ilgtermiņa ieguldījumu stratēģija, nedaudz samazinot akciju īpatsvaru. Ikdienišķos tirgus apstākļos akciju īpatsvars plānā būs 35% - 40%, bet, ņemot vērā pārvaldītāja īstenotās taktiskās novirzes, akciju īpatsvars plānā var būt robežās no 25% līdz 50%. Plāna akciju portfelis būs globāli diversificēts. Nākamajā gadā samazināsim ASV akciju tirgus stratēģisko īpatsvaru portfeli, bet palielināsim Zviedrijas akciju īpatsvaru. Sagaidām, ka pozitīvas ekonomikas ziņas Baltijā veicinās Zviedrijas akciju tirgus augšupeju, turklāt papildus labumu dod mūsu piesaistītā ieguldījumu pārvaldītāja „Swedbank Robur Fonder” AB pieredze Zviedrijas tirgū. Plāna fiksētā ienākuma finanšu instrumentu portfelis būs lielākoties ieguldīts Latvijā - valsts vērtspapīros un banku depozītos, ka arī citu uzticamu emitentu latu obligācijās.

SWEDBANK PENSIJU PLĀNS "DINAMIKA" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Mūsaprāt, 2010. gadā finanšu tirgus virzība būs atkarīga galvenokārt no attīstīto valstu ekonomiku spējas atkopties no recesijas. Uzmanības centrā nonāk valdību parādi, un pastāv risks, ka valdības sāks sacensties inflācijas kurināšanā, jo tā veicina parādu vērtības samazināšanos. Procentu likmju kāpums būs papildu slogs uzņēmumiem, līdz ar to iespējams, ka peļņas kāpums nebūs tik straujš kā cerēts, atstājot negatīvu ietekmi uz akciju cenām. Aizvadītajā gadā veiktie uzņēmumu rentabilitātes uzlabošanas pasākumi un parādu restrukturizācija var dot pozitīvu ietekmi, atsverot negatīvos efektus. Latvijas finanšu tirgos toni noteiks nenoteiktība un bažas, tuvojoties Saeimas vēlēšanām, un iespējamā kavēšanās ar 2011. gada budžetu. Nodokļu iekasēšana var atpalikt no valdības prognozētā, it īpaši attiecībā uz no jauna ieviestajiem nodokļiem. Jūlijā beidzas pilnvaru termiņš pusei no astoņiem Latvijas Bankas padomes locekļiem. Tā kā Latvijas Bankas padome lemj par lata piesaistes kursu, tad padomes locekļu pārvēlēšanas process var būt par pamatu satraukumam tirgū.

Lielākais risks plāna portfeli ir akciju tirgus risks. Ja akciju cenas pasaules finanšu tirgos strauji samazināsies, tad arī plāna daļas vērtība samazināsies un plāna ieguldīšanas rezultāts būs negatīvs. Plāna ieguldīšanas stratēģija paredz uzņemt akciju tirgus risku, jo tas vēsturiski devis labāko atdevi investoriem ilgākos laika posmos. Būtiska portfeļa sastāvdaļa ir Latvijas valsts obligācijas un depozīti Latvijas bankās. Ja kādas no šīm saistībām netiks pildītas, tad plāna daļas vērtība var ievērojami samazināties. Taču varbūtība, ka šīs saistības netiks pildītas, ir, mūsu vērtējumā, ļoti zema. Citi finanšu riski ir ar zemu potenciālo ietekmi uz plāna rezultātu un ar zemu iestāšanās varbūtību. Risks, ka tiek mainīts lata kurss attiecībā pret eiro, mūsu skatījumā, ir zems. Turklāt pret šo risku plāns ir labi pasargāts, jo ieguldījumi galvenokārt veikti īstermiņa finanšu instrumentos, un liela daļa ieguldījumu veikti eiro valūtā.

Aizvadītajā gadā tika mainīta plāna ieguldījumu pārvaldīšanas organizācija. Plāna līdzekļu pārvaldītājs „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS noslēdza līgumu ar Swedbank Grupas uzņēmumu „Swedbank Robur Fonder” AB, kas atrodas Stokholmā, saskaņā ar kuru „Swedbank Robur Fonder” AB, sākot ar 2009. gada 15. maiju, veic valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ieguldījumu pārvaldīšanu. Saskaņā ar šo līgumu, ieguldīšanas taktiskos lēmumus un ieguldījumu objektu izvēli veic „Swedbank Robur Fonder” AB.

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

2010. gada 10. martā.

Harijs Švarcs
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes priekšsēdētājs

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

2010. gada 10. martā.

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

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 30. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2009. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un Latvijas likumdošanas prasībām; valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Sabiedrības Valdes vārdā:

Harijs Švarcs
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes priekšsēdētājs

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

Nr. 3106K00-011A

Rīgā, 10.03.2010

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2009. gada 01. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim**

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

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

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

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

Ņemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „Swedbank IPS” AS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2009.gada 01. janvāra līdz 2009.gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst likuma “Valsts fondēto pensiju likums”, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
"Swedbank" AS

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Dinamika" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Dinamika" („Ieguldījumu plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 10. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2009. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu, neto aktīvu kustības un naudas plūsmas pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2009. 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 Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu 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 iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots no 4. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatos atspoguļoto vēsturisko finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licence nr. 43

Inguna Staša
Valdes locekle
Zvērināta revidente
Sertifikāts nr. 145

Rīga, Latvija
2010. gada 10. martā

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
UZ 2009. GADA 31. DECEMBRI

	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	10 526 903	9 197 866
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3	45 570 480	42 141 443
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	165 354 750	90 583 245
Pārējie aktīvi		-	1 855
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	-	284 071
Kopā aktīvi		221 452 133	142 208 480
SAISTĪBAS			
Uzkrātās saistības		(296 537)	(204 823)
Pārējās saistības		(4 329 024)	(40 999)
Kopā saistības	5	(4 625 561)	(245 822)
NETO AKTĪVI		216 826 572	141 962 658

Pielikumi no 14. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepinš
 "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
 Plāna pārvaldnieks

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm		5 370 608	3 215 882
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem		695 558	1 066 581
Dividendes		287 335	8 076
Pārējie ienākumi		225 570	78 494
Kopā ienākumi		6 579 071	4 369 033
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(2 846 125)	(1 898 650)
Atlīdzība turētājbankai		(338 027)	(220 910)
Citi izdevumi		(1 734)	(287)
Kopā izdevumi		(3 185 886)	(2 119 847)
Peļņa/ (zaudējumi) no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas	6	30 647 324	(36 813 949)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)		2 249 873	(1 301 109)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)		36 290 382	(35 865 872)

Pielikumi no 14. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

	2009	2008
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	141 962 658	92 045 418
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	36 290 382	(35 865 872)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	66 314 397	100 220 342
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(27 740 865)	(14 437 229)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	74 863 914	49 917 240
Neto aktīvi pārskata gada beigās	216 826 572	141 962 658
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	142 838 636	69 882 564
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	180 546 950	142 838 636
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma plāna daļu pārskata gada sākumā	0,9938674	1,3171443
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma plāna daļu pārskata gada beigās	1,2009429	0,9938674

Pielikumi no 14. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

	2009	2008
	LVL	LVL
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	6 066 166	4 282 463
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(3 185 886)	(2 119 847)
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	2 249 873	(1 301 109)
Dividendes	287 335	8 076
Pārējie ienākumi	225 570	78 494
Naudas līdzekļu pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	5 643 058	948 077
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu samazinājums	27 554 928	(26 258 155)
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(70 442 481)	(65 294 935)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) investēšanas darbības rezultātā	(42 887 553)	(91 553 090)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	66 314 397	100 220 342
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(27 740 865)	(14 437 229)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	38 573 532	85 783 113
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums)	1 329 037	(4 821 900)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	9 197 866	14 019 766
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	10 526 903	9 197 866

Pielikumi no 14. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 10. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

1 PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

Ieguldījumu plāna "Dinamika", (turpmāk "Ieguldījumu plāns") finanšu pārskati sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats. Plāna funkcionālā valūta ir lats. Sīkāka informācija par Ieguldījumu plānu "Dinamika" ir atrodama prospektā.

Ieguldījumu plāns kārtu savu grāmatvedību saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu standartiem (SFPS), kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība. Izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā gadā. Starptautiskie Finanšu Pārskatu Sagatavošanas Standarti, ko apstiprinājusi Eiropas savienība neatšķiras no Starptautiskiem Finanšu Pārskatu Sagatavošanas Standartiem, ko izdevusi Starptautisko grāmatvedības standartu valde (IASB) un kuri ir spēkā sastādot šos finanšu pārskatus.

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

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācija par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

Jaunie standarti un interperācijas

Starptautisko Grāmatvedības Standartu Valde (SGSV)

2009. gada novembrī SGSV izdeva jaunu standartu SFPS Nr. 9 “Finanšu instrumenti”, kas daļēji aizvieto esošo SGS Nr. 39 “Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”. Jaunais standarts nosaka, kuri finanšu aktīvi būs vai kurus varēs novērtēt patiesajā vērtībā un kuri būs jānovērtē amortizētajā vērtībā. Standarts nenosaka, kā jāveic vērtības samazināšanās pārbaude finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā vērtībā, kā arī neietver finanšu saistību vai risku ierobežošanas instrumentu uzskaiti. Tiek gaidīts, ka izmaiņas izslēgtajās jomās tiks izdotas 2010. gada laikā. Jaunais standarts jāpielieto ne vēlāk kā pārskata periodiem, kas sākas no 2013. gada 1. janvāra. Ieteicama ātrāka standarta pielietošana. Standarts vēl nav apstiprināts ES.

2009. gadā SGSV paplašināja informācijas atklāšanas prasības SFPS Nr. 7 “Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”. Prasības tika ieviestas, lai sadalītu patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus trīs dažādos līmeņos atkarībā no tā, vai tie tiek novērtēti, pamatojoties uz kotētajām cenām vai izmantojot modeļus, kas balstīti uz pieejamiem tirgus datiem vai būtiskiem pieņēmumiem. Paplašinātas informācijas atklāšanas prasības attiecas uz pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra, un tās ir apstiprinātas ES.

2009. gadā SGSV grozīja arī SGS Nr. 24 „Saistītās personas”. Izmaiņa, kas galvenokārt attiecas uz saistīto personu definīciju, ir jāpielieto pārskatu periodiem, kas sākas no 2011. gada 1. janvāra. Grozītais standarts vēl nav apstiprināts ES.

2008. gadā SGSV izdeva grozītu SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un grozījumus SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”. Grozījumi attiecas uz uzņēmējdarbību apvienošanu, kas veikta pārskata periodos, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Ātrāka pielietošana ir atļauta. Grozītais standarts nosaka, ka nekontrolējošu līdzdalību nemateriālajā vērtībā pie iegādes var tikt novērtēta pēc tirgus vērtības. Grozījumi ir apstiprināti ES.

2007. gadā SGSV grozīja SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas”. Tika izslēgta iespēja iekļaut uzreiz izdevumos aizņēmumu izmaksas, kuras tieši saistītas ar aktīvu iegādi. Grozītais standarts ir spēkā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī. Grozījumi ir apstiprināti ES 2009. gadā.

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

SFPIK

2009. gadā Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komiteja (SFPIK) izdeva interpretācijas SFPIK Nr. 19 "Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem" un SFPIK Nr. 18 "Aktīvu pārņemšana no klientiem". SFPIK Nr. 18 ir apstiprinātas ES gada laikā. 2008. gadā SFPIK izdeva interpretācijas SFPIK Nr. 15 „Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi”, SFPIK Nr. 16 „Neto ieguldījumu ārvalstu darījumos riska ierobežošana” un SFPIK Nr. 17 „Nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem”. Interpretācijas ir jāpielieto ne vēlāk kā 2009. vai 2010. gadā. Šīs interpretācijas ir apstiprinātas ES 2009. gadā kopā ar iepriekš izdoto SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi”.

Ietekme uz Ieguldījuma plāna "Dinamika" finanšu pārskatiem

Jaunais standarts SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti" ietekmēs Ieguldījumu plāna finanšu pārskatus. Pašlaik nevar noteikt darbības ietekmi, jo Ieguldījumu plāna finanšu aktīvu novērtējums lielā mērā ir atkarīgs no tā, kā jāveic vērtības samazināšanās uzskaitē finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā vērtībā un kā tiek uzskaitītas finanšu saistības. Līdz ar to nevar pilnībā izvērtēt ietekmi, kamēr šī sadaļa netiks izdotas. Nav sagaidāms, ka nedz izdotās interpretācijas, nedz grozītie standarti, kuri ir jāpielieto finanšu gadiem pēc 2009. gada, veidos būtisku ietekmi uz Ieguldījumu plāna finanšu pārskatiem.

Izmaiņas grāmatvedības politikā

2007. gadā SGSV izdeva grozījumus SGS Nr. 1 "Finanšu pārskatu sniegšana". 2008. gadā grozītais standarts tika apstiprināts ES. Saskaņā ar standartu, kurš ir jāpielieto ar 2009. gadu, kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats ietvers tikai kopējos ieņēmumus un transakcijas ar īpašniekiem. Iepriekš tajā tika uzrādīti ieņēmumi un izdevumi, kurus SFPS lika vai atļāva atzīt pa tiešo pašu kapitālā. Pēc izmaiņām šie ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti kopējo ieņēmumu pārskatā. Kopējo ieņēmumu pārskats var tikt rādīts vienā vai divos pārskatos, vienā no kuriem uzrāda peļņas vai zaudējuma sastāvdaļas, bet otrā pārējos ieņēmumus. Grozītā standarta ieviešanai nav bijusi nekāda ietekme uz Ieguldījumu plāna rezultātiem vai finanšu pozīciju.

2009. gadā SGSV paplašināja informācijas atklāšanas prasības standartā SFPS Nr. 7 "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana" attiecībā uz finanšu instrumentiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā, un likviditātes riskiem. Izmaiņas ir iekļautas pārskata pielikumos.

SGSV izmaiņas SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas” nozīmē, ka aizņēmuma aizmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz tādiem aktīviem, kā nemateriālo aktīvu attīstība vai ieguldījumu īpašumu pabeigšana, ir kapitalizējama kā daļa no aktīva izmaksām uz 2009.gadu. Šī standarta izmaiņām nav bijusi nekāda ietekme uz Ieguldījumu plāna finanšu rezultātiem un pozīciju.

Ārvalstu valūta

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

	31.12.2009	31.12.2008
EUR	0,702804	0,702804
USD	0,489	0,495
EEK	0,0449	0,0449
JPY	0,00533	0,00547
GBP	0,783	0,728
SEK	0,0678	0,0635

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti pārskata gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

Finanšu aktīvi

Klasifikācija

Atkarībā no finanšu aktīvu iegādes nolūka, Ieguldījumu plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi vai debitoru parādi. Pārvaldes sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā, izņemot līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvus, kuru klasifikācija netiek pārskatīta.

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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

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

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

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

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Debitoru parādi

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

Ieņēmumu un izdevumu atzīšana

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

Nauda un naudas ekvivalenti

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

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

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi

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

Būtiskas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

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

Informācija par risku pārvaldīšanu

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

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

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

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

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

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

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

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

2 PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	2009	2008
	LVL	LVL
Norēķinu konta atlikums "Swedbank" AS	10 526 903	9 197 866
Kopā:	10 526 903	9 197 866

3 IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI

	2009	2008
	LVL	LVL
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	45 570 480	42 141 443
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	165 354 750	90 583 245
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	68 763 389	8 431 407
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	68 763 389	8 431 407
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	-
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	3 821 623	12 132 847
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 860 749	3 265 159
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	960 874	8 867 688
<i>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>	130 323	97 049
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	130 323	97 049
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	-
<i>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecības</i>	92 639 415	69 921 942
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	401 327	7 027
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	92 238 088	69 914 915
Kopā ieguldījumu portfelis	210 925 230	132 724 688

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

3a IEGULDĪJUMU PORFEĻA PĀRSKATI UZ 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Noguldījumi kredītiestādēs					
Swedbank A/S	LVL	12,71%	19 850 000	346 736	9,15
A/S SEB	LVL	12,02%	3 150 000	100 615	1,45
A/S Unicredit Bank	LVL	7,10%	3 200 000	5 680	1,48
Nordea Bank Finland Latvijas filiāle	LVL	10,32%	6 870 000	667 941	3,17
A/S Danske Banka	LVL	11,36%	10 829 131	550 377	4,99
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā			43 899 131	1 671 349	20,24

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Latvijas valdības obligācijas	2010.02.04	587 500	LVL	4,95%	586 753	8 041	0,27
Latvijas valdības obligācijas	2011.11.03	2 788 200	LVL	13,40%	2 428 592	21 771	1,12
Latvijas valdības obligācijas	2013.03.14	2 000 000	LVL	13,30%	1 675 632	107 630	0,77
Latvijas valdības obligācijas	2013.02.14	501 000	LVL	13,25%	402 380	22 538	0,19
Latvijas valdības obligācijas	2014.04.02	1 000	LVL	13,50%	731	35	0,00
Latvijas valdības obligācijas	2015.12.02	1 000	LVL	13,50%	609	3	0,00
Latvijas valdības obligācijas	2018.08.10	365 000	LVL	13,75%	220 301	7 987	0,10
Latvijas valdības obligācijas	2019.07.04	1 700 000	LVL	14,00%	1 071 632	56 275	0,49
Latvijas valdības parādzīmes	2010.02.12	8 900 000	LVL	6,05%	8 844 998	-	4,08
Latvijas valdības parādzīmes	2010.02.19	12 940 000	LVL	6,25%	12 841 902	-	5,92
Latvijas valdības parādzīmes	2010.02.26	11 000 000	LVL	6,35%	10 901 924	-	5,03
Latvijas valdības parādzīmes	2010.04.30	1 097 900	LVL	9,00%	1 067 477	-	0,49
Latvijas valdības parādzīmes	2010.05.21	150 000	LVL	9,00%	145 103	-	0,07
Latvijas valdības parādzīmes	2010.05.28	3 300 000	LVL	9,00%	3 186 866	-	1,47
Latvijas valdības parādzīmes	2010.06.11	600 000	LVL	9,00%	577 478	-	0,27
Latvijas valdības parādzīmes	2010.03.19	2 660 000	LVL	6,75%	2 624 569	-	1,21
Latvijas valdības parādzīmes	2010.04.01	500 000	LVL	8,00%	490 731	-	0,23
Latvijas valdības parādzīmes	2010.04.16	4 667 000	LVL	8,00%	4 565 544	-	2,11
Latvijas valdības parādzīmes	2010.04.30	3 000 000	LVL	9,00%	2 916 870	-	1,35
Latvijas valdības parādzīmes	2010.05.14	3 100 000	LVL	9,00%	3 003 875	-	1,39
Latvijas valdības parādzīmes	2010.05.21	3 000 000	LVL	9,00%	2 902 056	-	1,34
Latvijas valdības parādzīmes	2010.09.03	4 800 000	LVL	12,90%	4 419 888	-	2,04
Latvijas valdības parādzīmes	2010.09.10	2 000 000	LVL	12,95%	1 836 798	-	0,85
Latvijas valdības parādzīmes	2010.09.17	1 990 700	LVL	12,75%	1 826 400	-	0,84
Kopā					68 539 109	224 280	31,63

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri

VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka ķīlu zīme	2011.02.15	4 020 000	EUR	6,50%	2 801 253	59 496	1,29
DnB Nord Bankas parāda vērtspapīri	2010.04.23	1 000 000	LVL	13,70%	960 874	-	0,44
Kopā:					3 762 127	59 496	1,73

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Ieguldījums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu					
Ventspils nafta, Latvija	138 641	LVL	130 323	-	0,06
Kopā:			130 323	-	0,06
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
Hansa Krievijas akciju fonds	216 867	EUR	1 958 948	-	0,90
Aviva Morley Euro Conv EQ FD I	28 000	EUR	5 361 903	-	2,47
SSGA Europe Index Equity Fund	99 253	EUR	10 069 206	-	4,64
SSGA Japan Index Equity Fund	110 000	JPY	4 367 942	-	2,01
SSGA USA Index Equity Fund	96 000	USD	7 793 653	-	3,59
Lyxor ETF Eastern Europe	596 100	EUR	7 620 545	-	3,51
Gam Global Diversified ACC Open	389 995	GBP	7 487 050	-	3,45
Gam Star Worldwide EQ ACC Eur	1 224 443	EUR	8 742 604	-	4,03
Gam Star Asia-Pacific EQ EUR ACC	34 637	EUR	2 468 128	-	1,14
Ishares MSCI AC Far East XJP	87 000	EUR	1 673 510	-	0,77
Lyxor ETF Russia	137 000	EUR	2 495 685	-	1,15
Gam Star US All Cap EQ USD Acc	1 962 662	USD	8 029 679	-	3,70
Hansa Cee Fund of Funds Sicav-Fis	1 503	EUR	961 904	-	0,44
Streettracks MSCI PAN EURO	78 704	EUR	5 757 581	-	2,66
Xact OMXS30	680 000	SEK	4 326 860	-	2,00
DB X-Trackers MSCI Europe EUR	342 000	EUR	7 246 823	-	3,34
DB X-Trackers MSCI Japan ETF EUR	24 000	EUR	420 670	-	0,19
DB X-Trackers MSCI EM Latin	96 000	EUR	2 766 911	-	1,28
DB X-Trackers MSCI USA TRN	83 000	EUR	1 065 156	-	0,49
DB X-Trackers MSCI TRN Index GER	119 000	EUR	1 623 330	-	0,75
Otrais Eko Fonds	686 960	LVL	401 327	-	0,19
Kopā			92 639 415	-	42,70
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			165 070 974	283 776	76,12

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

3b IEGULDĪJUMU PORFEĻA PĀRSKATI UZ 2008. GADA 31. DECEMBRI

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Noguldījumi kredītiestādēs					
VAS Latvijas Hipotēku un Zemes banka	LVL	8,49%	7 184 159	17 058	5,06
AS DNB Nord Latvija	LVL	8,20%	790 000	26 445	0,56
AS SEB Latvijas Unibanka	LVL	8,17%	10 803 112	95 504	7,61
AS Danske Banka	LVL	9,32%	5 683 219	448 272	4,00
AS Hansabanka	LVL	8,49%	10 812 001	581 134	7,62
Nordea Bank Finland, Latvijas fil.	LVL	10,25%	4 000 000	403 251	2,82
Balti Investeeringute Grupi	EUR	12,00%	1 194 767	102 521	0,84
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi			40 467 258	1 674 185	28,51

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Latvijas valdības obligācijas	2010.02.04	542 000	LVL	11,83%	498 597	7 418	0,35
Latvijas valdības obligācijas	2011.11.03	51 200	LVL	13,10%	41 887	448	0,03
Latvijas valdības obligācijas	2013.02.14	1 000	LVL	10,22%	836	45	0,00
Latvijas valdības obligācijas	2014.04.02	1 000	LVL	10,51%	777	35	0,00
Latvijas valdības obligācijas	2015.12.02	1 000	LVL	10,50%	668	3	0,00
Latvijas valdības obligācijas	2018.08.10	365 000	LVL	10,05%	260 343	7 987	0,18
Latvijas valdības obligācijas	2019.07.04	1 700 000	LVL	11,00%	1 261 529	56 275	0,89
Latvijas valdības obligācijas	2013.03.14	2 000 000	LVL	13,02%	1 614 061	107 630	1,14
Latvijas valdības parādzīmes	2009.04.17	31 000	LVL	12,47%	29 976	-	0,02
Latvijas valdības parādzīmes	2009.09.04	493 100	LVL	10,39%	461 560	-	0,33
Latvijas valdības parādzīmes	2009.05.29	1 325 000	LVL	11,76%	1 267 026	-	0,89
Latvijas valdības parādzīmes	2009.03.20	1 000 000	LVL	13,99%	973 147	-	0,69
Latvijas valdības parādzīmes	2009.06.19	1 000 000	LVL	11,31%	951 941	-	0,67
Latvijas valdības parādzīmes	2009.12.18	1 000 000	LVL	13,18%	889 218	-	0,63
Kopā:					8 251 566	179 841	5,82

Komercesabiedrību parāda vērtspapīri

Gazprom obligācija 5.03% EUR	2014.02.25	2 000 000	EUR	16,00%	893 992	59 691	0,63
Gazprom obligācija 7.8 % EUR	2010.09.27	2 500 000	EUR	9,75%	1 703 948	35 294	1,20
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka ķīlu zīme	2011.02.15	4 020 000	EUR	6,02%	2 807 597	60 390	1,98
PAREX 5.625% EUR DUE	2011.05.05	1 500 000	EUR	71,47%	358 343	38 829	0,25
VTB Capital EUR 8.25%	2011.06.30	1 000 000	EUR	15,54%	602 830	29 796	0,42
Svenska Handelsbanken EUR FRN	2010.05.21	3 000 000	EUR	5,53%	2 079 000	10 212	1,46
ING Groep EUR FRN	2010.05.21	2 000 000	EUR	6,78%	1 365 267	6 960	0,96
VTB Capital	2009.03.13	3 000 000	EUR	18,18%	2 076 786	3 912	1,46
Kopā:					11 887 763	245 084	8,36

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Ieguldījums	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība	Uzkrātie procenti	% pret neto aktīviem
			LVL	LVL	
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu					
Ventspils nafta, Latvija	138 641	LVL	97 049	-	0,07
Kopā:			97 049	-	0,07
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
Hansa Krievijas akciju fonds	248 487	EUR	1 013 615	-	0,71
Aviva Morley Euro Conv EQ FD I	29 183	EUR	3 879 486	-	2,73
SSGA Europe Index Equity Fund	87 353	EUR	6 543 190	-	4,61
SSGA Japan Index Equity Fund	145 396	JPY	5 236 354	-	3,69
SSGA USA Index Equity Fund	93 021	USD	5 704 096	-	4,02
Wellington EM Equity Portfolio	1 041 777	EUR	4 971 400	-	3,50
T.Rowe Global Equity I USD	603 296	USD	1 899 297	-	1,34
Gam Global Diversified ACC Open	423 576	GBP	6 435 721	-	4,53
Gam Star Worldwide EQ Eur	1 156 754	EUR	6 533 690	-	4,60
Skagen Global Fund	147 972	NOK	5 623 832	-	3,96
Skagen Kon-Tiki Fund	210 754	NOK	4 172 514	-	2,94
Principal US Equity Fund	527 173	USD	2 622 554	-	1,85
East Capital Turkish Fund	4 396 334	SEK	1 320 461	-	0,93
DWS Russia	20 259	EUR	1 047 092	-	0,74
Gam Star Equity USD	378 257	USD	1 086 088	-	0,77
Gam Star European Equity EUR ACC	3 758	EUR	376 400	-	0,27
Bluebay EM Corporate Bond Fund	22 400	EUR	1 351 992	-	0,95
Bluebay INV Grad Bond Fund	69 809	EUR	5 060 266	-	3,56
Hansa Cee Fund of Funds Sicav-Fis	902	EUR	578 157	-	0,41
Hansa Baltijas Nekustamais īpašums	2	EUR	7 027	-	0,00
Hansa Private Debt Fund	85	EUR	61 090	-	0,04
Streettracks MSCI PAN EURO	62 204	EUR	3 472 022	-	2,45
Ishares MSCI Emerging Markets	14 478	EUR	162 294	-	0,11
Ishares MSCI North America	11 600	EUR	99 860	-	0,07
Otrais Eko Fonds	658 175	LVL	663 444	-	0,47
Kopā:			69 921 942	-	49,25
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
			90 158 320	424 925	63,50

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

4 IEGULDĪJUMI ATVASINĀTAJOS INSTRUMENTOS

Ieguldījumi atvasinātajos instrumentos uz 2009. gada 31. decembri netika veikti.

Ieguldījumi atvasinātajos instrumentos 2008. gadā:

	Darījuma apjoms	Prasības	Tirgus vērtība, LVL		% pret neto aktīviem
			Saistības	Neto	
Valūtas mijmaiņas darījums	2 772 000	2 927 165	(2 779 958)	147 207	0,10
Valūtas mijmaiņas darījums	2 772 000	2 789 200	(2 787 254)	1 947	0,00
Valūtas mijmaiņas darījums	2 722 500	2 739 393	(2 737 481)	1 912	0,00
Kopā	8 266 500	8 455 759	(8 304 693)	151 066	0,10
Nākotnes darījums	425	133 005	-	133 005	0,09
Kopā	425	133 005	-	133 005	0,09

5 PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	2009 LVL	2008 LVL
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	265 139	182 981
Atlīdzība Turētājbankai	31 398	21 842
Tirdzniecības norēķinu maksājumi	4 329 024	40 999
Kopā	4 625 561	245 822

2009. gada 31. decembra saistības tika nokārtotas 2010. gada janvārī.

6 PEĻŅA NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZNIECĪBAS UN PĀRVĒRTĒŠANAS

	2009 LVL	2008 LVL
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	130 016 637	101 294 267
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(137 540 071)	(113 230 416)
Realizētie ieguldījumu pārdošanas (zaudējumi)/peļņa no klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(7 523 434)	(11 936 149)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) no klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	38 170 758	(24 877 800)
Kopā kapitālieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	30 647 324	(36 813 949)

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

7 INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBU

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2009. gadā

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā LVL	Palielinā- jums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Atlikums pārskata gada beigās LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 197 866	2 061 097 837	(2 059 768 800)	-	10 526 903
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	42 141 443	100 301 227	(96 872 190)	-	45 570 480
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	90 583 245	172 390 737	(137 777 614)	40 158 382	165 354 750
Pārējie aktīvi	1 855	-	(1 855)	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	284 071	-	(284 071)	-	-
Aktīvi kopā	142 208 480	2 333 789 801	(2 294 704 530)	40 158 382	221 452 133
Uzkrātās saistības	(245 822)	(3 234 868)	3 184 153	-	(296 537)
Pārējās saistības	-	(4 329 024)	-	-	(4 329 024)
Saistības kopā	(245 822)	(7 563 892)	3 184 153	-	(4 625 561)
Kopā	141 962 658	2 326 225 909	(2 291 520 377)	40 158 382	216 826 572

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2008. gadā

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā LVL	Palielinā- jums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata gadā LVL	Pārvērtēšana pārskata gadā LVL	Atlikums pārskata gada beigās LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14 019 766	1 909 512 128	(1 914 334 028)	-	9 197 866
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	14 478 932	29 474 036	(1 811 525)	-	42 141 443
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	62 940 863	168 008 072	(113 229 533)	(27 136 157)	90 583 245
Dividendes	-	8 076	(8 076)	-	-
Pārējie aktīvi	716 339	1 855	(716 339)	-	1 855
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	8 588 764	(8 304 693)	-	284 071
Aktīvi kopā	92 155 900	2 115 592 931	(2 038 404 194)	(27 136 157)	142 208 480
Pārējās saistības	(110 482)	(2 119 847)	1 984 507	-	(245 822)
Saistības kopā	(110 482)	(2 119 847)	1 984 507	-	(245 822)
Kopā	92 045 418	2 113 473 084	(2 036 419 687)	(27 136 157)	141 962 658

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

8 AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2009. gada 31. decembri (LVL izteiksmē) ir šāda:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Uzkrātās saistības	Pārējās saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
LVL	3 112 326	45 570 478	70 255 912	(296 537)	(4 329 024)	114 313 155	52,72
EUR	343 786	2	63 093 653	-	-	63 437 441	29,26
USD	2 741 295	-	15 823 333	-	-	18 564 628	8,56
JPY	-	-	4 367 942	-	-	4 367 942	2,02
GBP	466	-	7 487 050	-	-	7 487 516	3,45
SEK	4 329 030	-	4 326 860	-	-	8 655 890	3,99
Kopā	10 526 903	45 570 480	165 354 750	(296 537)	(4 329 024)	216 826 572	100

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2008. gada 31. decembri (LVL izteiksmē) ir šāda:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Pārējie aktīvi	Pārējās saistības	Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	Kopā	% pret neto aktīviem
LVL	8 884 429	40 844 155	9 191 899	1 855	(245 822)	-	58 676 516	41,33
EUR	310 579	1 297 288	47 290 428	-	-	284 071	49 182 366	34,65
USD	-	-	11 312 035	-	-	-	11 312 035	7,97
EEK	2 858	-	-	-	-	-	2 858	0,01
JPY	-	-	5 236 354	-	-	-	5 236 354	3,68
GBP	-	-	6 435 721	-	-	-	6 435 721	4,53
NOK	-	-	9 796 347	-	-	-	9 796 347	6,9
SEK	-	-	1 320 461	-	-	-	1 320 461	0,93
Kopā	9 197 866	42 141 443	90 583 245	1 855	(245 822)	284 071	141 962 658	100

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

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

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2009. gada 31. decembrī ir sekojoša:

	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Postenis								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10 526 903	-	-	-	-	-	-	10 526 903
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	19 593 601	19 645 324	6 331 555	-	-	-	-	45 570 480
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	35 808 186	19 816 874	8 083 085	7 520 059	1 356 808	92 769 738	165 354 750
Aktīvi kopā	30 120 504	55 453 510	26 148 429	8 083 085	7 520 059	1 356 808	92 769 738	221 452 133
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(296 537)	(296 537)
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(4 329 024)	(4 329 024)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(4 625 561)	(4 625 561)
Kopā	30 120 504	55 453 510	26 148 429	8 083 085	7 520 059	1 356 808	88 144 177	216 826 572
<i>Neto pozīcija</i>	<i>30 120 504</i>	<i>55 453 510</i>	<i>26 148 429</i>	<i>8 083 085</i>	<i>7 520 059</i>	<i>1 356 808</i>	<i>88 144 177</i>	<i>216 826 572</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>30 120 504</i>	<i>85 574 014</i>	<i>111 722 443</i>	<i>119 805 528</i>	<i>127 325 587</i>	<i>128 682 395</i>	<i>216 826 572</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2008. gada 31. decembrī ir sekojoša:

	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Postenis								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 197 866	-	-	-	-	-	-	9 197 866
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	10 597 582	5 787 020	13 992 658	11 764 183	-	-	-	42 141 443
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	3 053 844	2 248 943	1 350 778	11 369 389	2 541 300	70 018 991	90 583 245
Pārējie aktīvi	1 855	-	-	-	-	-	-	1 855
Atvasinātie instrumenti	284 071	-	-	-	-	-	-	284 071
Aktīvi kopā	20 081 374	8 840 864	16 241 601	13 114 961	11 369 389	2 541 300	70 018 991	142 208 480
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(245 822)	(245 822)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(245 822)	(245 822)
Kopā	20 081 374	8 840 864	16 241 601	13 114 961	11 369 389	2 541 300	69 773 169	141 962 658
<i>Neto pozīcija</i>	<i>20 081 374</i>	<i>8 840 864</i>	<i>16 241 601</i>	<i>13 114 961</i>	<i>11 369 389</i>	<i>2 541 300</i>	<i>69 773 169</i>	<i>141 962 658</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>20 081 374</i>	<i>28 922 238</i>	<i>45 163 839</i>	<i>58 278 800</i>	<i>69 648 189</i>	<i>72 189 489</i>	<i>141 962 658</i>	

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ
10 PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2009. gada 31. decembrī ir sekojoša:

	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Postenis								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10 526 903	-	-	-	-	-	-	10 526 903
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	19 593 601	19 645 324	6 331 555	-	-	-	-	45 570 480
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	35 808 186	19 816 874	8 083 085	7 520 059	1 356 808	92 769 738	165 354 750
Aktīvi kopā	30 120 504	55 453 510	26 148 429	8 083 085	7 520 059	1 356 808	92 769 738	221 452 133
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(296 537)	(296 537)
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(4 329 024)	(4 329 024)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(4 625 561)	(4 625 561)
Kopā	30 120 504	55 453 510	26 148 429	8 083 085	7 520 059	1 356 808	88 144 177	216 826 572
<i>Neto pozīcija</i>	<i>30 120 504</i>	<i>55 453 510</i>	<i>26 148 429</i>	<i>8 083 085</i>	<i>7 520 059</i>	<i>1 356 808</i>	<i>88 144 177</i>	<i>216 826 572</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>30 120 504</i>	<i>85 574 014</i>	<i>111 722 443</i>	<i>119 805 528</i>	<i>127 325 587</i>	<i>128 682 395</i>	<i>216 826 572</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2008. gada 31. decembrī ir sekojoša:

	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Postenis								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 197 866	-	-	-	-	-	-	9 197 866
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	10 597 582	5787019,77	13 992 658	11 764 183	-	-	-	42 141 443
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	3 053 844	2 248 943	1 350 778	11 369 389	2 541 300	70 018 991	90 583 245
Pārējie aktīvi	1 855	-	-	-	-	-	-	1 855
Atvasinātie instrumenti	284 071	-	-	-	-	-	-	284 071
Aktīvi kopā	20 081 374	8 840 864	16 241 601	13 114 961	11 369 389	2 541 300	70 018 991	142 208 480
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(245 822)	(245 822)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(245 822)	(245 822)
Kopā	20 081 374	8 840 864	16 241 601	13 114 961	11 369 389	2 541 300	69 773 169	141 962 658
<i>Neto pozīcija</i>	<i>20 081 374</i>	<i>8 840 864</i>	<i>16 241 601</i>	<i>13 114 961</i>	<i>11 369 389</i>	<i>2 541 300</i>	<i>69 773 169</i>	<i>141 962 658</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>20 081 374</i>	<i>28 922 238</i>	<i>45 163 839</i>	<i>58 278 800</i>	<i>69 648 189</i>	<i>72 189 489</i>	<i>141 962 658</i>	

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

11 PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Plāna ģeogrāfiskais izvietojums 2009. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Uzkrātās saistības	Pārējās saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	10 526 903	45 570 480	72 155 788	(296 537)	(4 329 024)	123 627 610	57,02
Īrija	-	-	20 913 922	-	-	20 913 922	9,65
Lietuva	-	-	960 874	-	-	960 874	0,44
Luksemburga	-	-	19 446 696	-	-	19 446 696	8,97
Zviedrija	-	-	4 326 860	-	-	4 326 860	2,00
Lielbritānija	-	-	7 487 050	-	-	7 487 050	3,45
Igaunija	-	-	1 958 948	-	-	1 958 948	0,90
Francija	-	-	38 104 612	-	-	38 104 612	17,57
Kopā	10 526 903	45 570 480	165 354 750	(296 537)	(4 329 024)	216 826 572	100

Plāna ģeogrāfiskais izvietojums 2008. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspogu- ļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Pārējie aktīvi	Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	Uzkrātās saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	9 197 866	40 844 155	12 464 085	1 855	284 071	(245 822)	62 546 210	44,06
Nīderlande	-	-	1 372 228	-	-	-	1 372 228	0,97
Igaunija	-	1 297 288	1 652 862	-	-	-	2 950 150	2,08
Francija	-	-	20 955 660	-	-	-	20 955 660	14,76
Īrija	-	-	8 132 648	-	-	-	8 132 648	5,73
Luksemburga	-	-	13 238 134	-	-	-	13 238 134	9,33
Norvēģija	-	-	9 796 347	-	-	-	9 796 347	6,90
Krievija	-	-	5 406 249	-	-	-	5 406 249	3,80
Zviedrija	-	-	3 409 673	-	-	-	3 409 673	2,40
Lielbritānija	-	-	14 155 359	-	-	-	14 155 359	9,97
Kopā	9 197 866	42 141 443	90 583 245	1 855	284 071	(245 822)	141 962 658	100

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

12 IEGULDĪJUMA PLĀNA "DINAMIKA" FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balsoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpes, ir uzrādīts zemāk. Prasība uzrādīt 3 līmeņos tika ieviesta 2009. gadā, līdz ar to salīdzinošie dati par 2008. gadu nav pieejami.

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

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

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

Zemāk esošā tabula uzrāda finanšu instrumentu, kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā uz 2009. gada 31. decembri grupējumā pēc novērtēšanas metodes.

	2009			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
Aktīvi				
Valdību parāda vērtspapīri	68 763 389	-	-	68 763 389
Parāda vērtspapīri un citi procentus nesoši finanšu instrumenti	95 228 130	1 363 231	-	96 591 361
Kopā	163 991 519	1 363 231	-	165 354 750

13 DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PUSĒM

Ieguldījumu plāna saistītās puses ir "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS, kuras mātes sabiedrība ir "Swedbank Robur Fonder" AB (Zviedrija), kam pieder 100% akciju kapitāla. "Swedbank" AS ir Ieguldījumu plāna turētājbanka.

Darījumi ar saistītām pusēm

	2009	2008
	LVL	LVL
Procentu ieņēmumi Swedbank AS	1 686 160	1 004 100
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(2 846 125)	(1 898 650)
Atlīdzība turētājbankai Swedbank AS	(338 027)	(220 910)

Prasības pret saistītām pusēm

	2009	2008
	LVL	LVL
Swedbank AS, prasības uz pieprasījumu	10 526 903	9 197 866
Swedbank AS, noguldījumi	19 850 000	10 812 000
Swedbank AS, uzkrātie procenti	346 736	581 134

Saistības pret saistītām pusēm

	2009	2008
	LVL	LVL
Swedbank AS	(31 398)	(21 842)
Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS	(265 139)	(182 981)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos.

14 AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI

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

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2009. GADA 31. DECEMBRĪ**

15 IEGULDĪJUMA PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

15 a) NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS IZMAIŅAS

	2009. gads	2008. gads	2007. gads	2006. gads
Neto aktīvi pārskata gada beigās	216 826 572	141 962 658	92 045 418	48 055 279
Neto aktīvu vērtības izmaiņas	52,73%	54,23%	91,54%	

15 b) PLĀNA DAĻU SKAITA DINAMIKA

	2009. gads	2008. gads	2007. gads	2006. gads
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	180 546 950	142 838 636	69 882 564	37 579 607
Ieguldījuma plāna daļu skaita dinamika	26,40%	104,40%	85,96%	

15 c) PLĀNA DAĻU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	2009. gads	2008. gads	2007. gads	2006. gads
Ieguldījuma plāna daļu vērtība pārskata gada beigās	1,2009429	0,9938674	1,3171443	1,2787595
Ieguldījuma plāna daļu vērtības dinamika	20,84%	-24,54%	3,00%	

15 d) IENESĪGUMA DINAMIKA

	2009. gads	2008. gads	2007. gads	2006. gads
Ieguldījuma plāna ienesīgums pārskata gada beigās	20,84%	-24,54%	3,00%	3,85%

15 e) PLĀNA DALĪBNIKU SKAITA DINAMIKA

	2009. gads	2008. gads	2007. gads	2006. gads
Ieguldījuma plāna dalībnieku skaits gada beigās	327 087	336 874	331 965	286 863
Ieguldījuma plāna dalībnieku skaita dinamika	-2,91%	1,48%	15,72%	

16 JŪTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2009

	10%				-10%			
	EUR	USD	Citas	Kopā	EUR	USD	Citas	Kopā
Ietekme uz peļņas un zaudējuma pārskatu	6 343 744	1 856 463	2 051 135	10 251 342	(6 343 744)	(1 856 463)	(2 051 135)	(10 251 342)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	6 343 744	1 856 463	2 051 135	10 251 342	(6 343 744)	(1 856 463)	(2 051 135)	(10 251 342)

31.12.2008

	10%				-10%			
	EUR	USD	Citas	Kopā	EUR	USD	Citas	Kopā
Ietekme uz peļņas un zaudējuma pārskatu	4 787 950	852 933	659 251	6 300 133	(4 787 950)	(852 933)	(659 251)	(6 300 133)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	4 787 950	852 933	659 251	6 300 133	(4 787 950)	(852 933)	(659 251)	(6 300 133)