

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

2010. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,
un neatkarīgu revidentu ziņojums

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
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 "STABILITĀTE"
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

PLĀNA NOSAUKUMS	Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJS	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes sabiedrība" AS Reģistrācijas numurs komercreģistrā : 40003337582 Licence ieguldījumu sabiedrību darbībai Nr. 2, izsniegta 1999. gada 13. aprīlī Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldei izsniegta 2002. gada 21. jūnijā Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA GADS	2010. gada 1. janvāris - 2010. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA GADS	2009. gada 1. janvāris - 2009. gada 31. decembris
REVIDENTS	Deloitte Audits Latvia SIA Licences nr. 43 Grēdu iela 4a Rīga, LV - 1019 Latvija Kitija Ķepīte Zvērināta revidente Sertifikāts nr. 182

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Plāna neto aktīvi 2010. gadā pieauga par nepilniem 12%, sasniedzot 62,7 miljonus latu. Pieaugumu deva plāna dalībnieku neto iemaksas plānā 4 miljonu latu apmērā un peļņa no ieguldījumiem 2,6 miljonu latu apmērā. Plāna dalībnieku neto iemaksas, salīdzinot ar 2009. gadu, samazinājās 4,5 reizes. Samazinājums saistīts gan ar iemaksu likmes fondēto pensiju shēmā samazināšanu no 2009. gada maija, kad tā tika samazināta no 8% līdz 2%, gan ar kopējo iedzīvotāju ienākuma līmeņa kritumu. Iemaksu kritums saistīts arī ar nelielu kopējā dalībnieku skaita samazināšanos 2010. gadā par 0,4%. Uzkrātā plāna dalībnieku peļņa no ieguldījumiem šogad turpināja pieaugt, lai gan kopējo atdevi samazināja svārstības eirozonas parāda vērtspapīru tirgū saistībā ar Īrijas un Portugāles parādu sāgu. Plāna daļas vērtība 2010. gadā pieauga par 4,5% un decembra beigās bija 1,35 latī. Gada pirmajā ceturksnī plāna daļas vērtība auga straujāk, kas saistīts gan ar augstākām latu procentu likmēm gada sākumā, gan ar šo likmju straujo samazinājumu gada pirmajos mēnešos, kas pozitīvi atspoguļojās plāna portfelī esošo parāda vērtspapīru cenās.

Aizvadītajā gadā patēriņa cenas Latvijā atgriezās uz inflācijas ceļa, gada laikā pieaugot par 2,5%. Cenu pieaugums mēnesi no mēneša bija vērojams gandrīz visu gadu. Tomēr plāna daļas vērtības pieaugums turpina apsteigt inflāciju, kompensējot iepriekšējo periodu inflācijas ietekmi. Vēsturiski plāna daļas vērtības pieaugums atpalika no inflācijas tempa iepriekšējos sešus gadus no 2003. līdz 2008. gadam, kad cenas strauji pieauga, bet procentu likmes bija zemā līmenī. Kā tagad zināms, tas bija nesabalansētas attīstības laiks un tika kompensēts ar cenu samazināšanos un augstām procentu likmēm. Rēķinot vidējo svērto inflāciju kopš plāna darbības sākuma no uz katra mēneša neto iemaksām attiecināmās inflācijas, plāna dalībnieku nopelnītais šogad turpināja pārsniegt inflācijas radīto kapitāla pirkspējas samazinājumu.

Latvijas ekonomikā kritums beidzās 2009. gada nogalē, un 2010. gadā bija vērojama ekonomikas stabilizācija. Raizes Latvijā sagādā ievērojams budžeta deficīts, kas tiek segts no starptautiskā aizņēmuma līdzekļiem. Lielāka budžeta deficīta samazināšana atduras pret politisku pretestību, un līdz ar to Latvijas maksātspēja turpina būt atkarīga no ekonomikas izaugsmes tempiem. Pašreiz Latvijas ekonomikas izaugsme atkarīga no eksporta, un līdz ar to - no izaugsmes Eiropā.

Aizvadītajā gadā pasaules ekonomikā bija vērojams kāpums. Pēc dziļās 2008. gada recesijas, ko varējām novērot attīstītajās valstīs, un tai sekojošās stabilizācijas 2009. gadā, kas tika panākta īstenojot plaša apjoma stimulējošu fiskālo un monetāro politiku daudzās pasaules valstīs, šis gads bija stabils izaugsmes gads. Tomēr izaugsme attīstītajās valstīs joprojām ir trausla, to balsta stimulējoša monetārā politika un valdību tēriņi uz aizņemšanās rēķina. Izaugsme attīstības valstīs savukārt bija spēcīga un pašpietiekama.

2010. gads parādīja, ka valdību iespējas aizņemties nav bezgalīgas, jo obligāciju pircēji aizvien vairāk bažījās par valdību spēju atdot parādus. Saspringta situācija izveidojās eirozonā. Savulaik vienotā valūta deva iespēju vairākām valstīm un to komercbankām aizņemties lētāk kā pirms iestāšanās eirozonā. Taču aizņemšanās apjomi pārsniedza kritisko punktu, un ekonomikas lejupslīde atsedza eirozonas vājās vietas. Maijā Grieķijas valdība vairs nevarēja pati apmaksāt savas saistības, aizņemoties vēl vairāk, un bija spiesta vērsties pēc palīdzības pie Eiropas Savienības valstīm un Starptautiskā valūtas fonda. Grieķijas saistības šobrīd tiek pildītas, bet ekonomikas lejupslīde turpinās.

Gada beigās pēc palīdzības pie starptautiskajiem aizdevējiem vērsās arī Īrijas valdība, kuras maksātspēju apdraudēja divu pārņemto komercbanku parādi. Īrijas banku sektoram izaicinājumus sagādā zaudējumi, kas radušies nekustamā īpašuma tirgus cenām strauji sarūkot, un rezultātā Īrijas valdība bija spiesta finansiāli atbalstīt bankas. Pēc palīdzības sniegšanas Grieķijai Eiropas valstis kopā izveidojušas vairākus obligāciju tirgu stabilizējošus mehānismus, lai efektīvāk pārvarētu iespējamās nākotnes krīzes. Tomēr, ja atsāksies ekonomikas lejupslīde, tas var ietekmēt vēl vairāku Eiropas valstu maksātspēju.

Inflācija pasaulē gan pateicoties ekonomikas augšupejai, gan arī enerģijas un pārtikas cenu kāpumam, uzņem apgriezienus. Eirozonā cenas 2010. gada laikā pieauga par 2,2% (2009. gadā 0,9%), bet ASV par 1,6% (2009. gadā 2,7%). Japānā cenas nostabilizējās, gada griezumā nemainoties (2009. gadā tās saruka par 1,7%).

Latvija, atšķirībā no eirozonas, pieaugošās bažas par Eiropas valstu tēriņu nesamērīgumu pārdzīvoja veiksmīgi - bez spēcīgiem satricinājumiem. Globālie notikumi un investoru vēlme uzņemties risku plāna rezultātus vistiešāk ietekmēja caur eiro parāda vērtspapīru cenu svārstībām.

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Eiro korporatīvo investīciju klases obligāciju indeksa atdeve 2010. gadā bija 4,4%, kas pārspēja eirozonas valstu obligāciju indeksa pieaugumu (indekss pieauga vien par 1,2%). Kopējo eirozonas valstu parāda vērtspapīru rezultātus pasliktināja cenu kritums eirozonas, t.s., perifērijas valstīm, par kuru spēju pildīt parādsaistības tika pieredzētas lielākās bažas. Drošo valstu parāda vērtspapīru cenas pamatā pieauga, piemēram, Vācijas parāda vērtspapīru indekss 2010. gadā kāpa par 6,3%, kamēr, piemēram, Īrijas obligāciju indeksa vērtības saruka par 14,4%.

Latvijas valsts parādzīmju likmes un latu depozītu likmes gada laikā ievērojami samazinājās, atspoguļojot valdības paveikto valsts finanšu situācijas stabilizēšanā. Likmju virzību leņķur nespēja mainīt arī politiskie notikumi un saspīlējumi gada sākumā. Viena gada valsts parādzīmju vidējā likme samazinājās no 10,2% 2009. gada decembra beigās līdz 1,8% 2010. gada nogalē. Viena gada RIGIBID likme, kas atspoguļo vidējās depozītu likmes tendences bankās, samazinājās no 6,8% 2009. gada beigās līdz 1,3% 2010. gada decembrī. Aizvadītajā gadā piedzīvojām arī latu īstermiņa likmju samazināšanos zem attiecīga termiņa eiro procentu likmēm. Tomēr latu ilgtermiņa likmes obligācijām ar dzēšanas termiņu virs pieciem gadiem saglabājas ļoti augstā līmenī, atspoguļojot bažas par valdības spēju kontrolēt budžeta deficītu ilgākā laika periodā un riskus Latvijas ekonomikā.

Šogad Valsts kase atsāka aizņemšanos vietējā tirgū uz garākiem termiņiem kā viens gads, emitējot obligācijas. Sākumā investorus piesaistīja ar 2 gadu, tad ar 3 gadu obligācijām, līdz beidzot oktobrī notika 5 gadu obligāciju izsole. Kopumā šo jauno obligāciju cena otrreizējā tirgū ir kāpusi, izņemot vien divas pēdējās 5 gadu obligāciju papildizsoles, par kurām gada beigās investori vēlējās saņemt augstāku ienesīgumu kā saņēma izsolēs.

Plāna ienesīgumu lielā mērā noteica 2009. gadā veiktie latu ieguldījumi, kuru vidējais svērtais ienesīgums līdz dzēšanai bija aptuveni 9% gadā obligācijām un parādzīmēm un nedaudz vairāk kā 11% gadā termiņdepozītiem. Taču, tā kā gada laikā procentu likmes jauniem ieguldījumiem saruka, arī plāna latu portfeļa sagaidāmais ienesīgums attiecīgi pakāpeniski samazinājās, pienākot šo ieguldījumu dzēšanas termiņam.

Arī 2010. gadā tika konsekventi ieturēta konservatīva ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz plāna darbības stabilitāti. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija lats un eiro. Latvijā ieguldījām galvenokārt banku depozītos un valsts parāda vērtspapīros, savukārt eiro ieguldījumi veikti investīciju klases emitentos – galvenokārt dažādos starptautiskos uzņēmumos. Euro ieguldījumu īpatsvars tika palielināts par nepilniem 6 procentpunktiem - līdz 18% līmenim. Gada laikā esam palielinājuši termiņdepozītu un banku obligāciju latos īpatsvaru (no 34% līdz 40%), galvenokārt samazinot Latvijas valsts parāda vērtspapīru īpatsvaru (no 51% līdz 41%). Izmaiņas latu ieguldījumos veiktas, jo ne vienmēr piedāvātās Latvijas parādzīmes un obligācijas bija pieejamas ar mūs interesējošo dzēšanas termiņu vai interesējošajā apjomā un par mums interesējošu likmi.

Savukārt sarūkot latu procentu likmēm, ieguldījumi eiro valūtā ir kļuvuši pievilcīgāki ņemot vērā gan potenciālo sagaidāmo ienesīgumu, gan likviditāti. Svārstības obligāciju tirgū eirozonas parādu sāgas iespaidā ir ietekmējušas plāna darbības rezultātu. Mums ir gan ieguldījumi Īrijas valdības garantētās bankas obligācijās, kuru cenu negatīvi ir iespaidoši notikumi Īrijā, gan arī dažādu uzņēmumu obligācijās, kuru cena rudenī saruka, eirozonas izaicinājumiem kļūstot atklātākiem.

Pārskata periodā no plāna aktīviem tika maksāta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam 1,00% apmērā (gadā) un atlīdzība turētājbankai 0,18% apmērā (gadā) no plāna vidējiem aktīviem. Novembra beigās atlīdzība turētājbankai tika samazināta līdz 0,15% gadā. Papildus šīm izmaksām no ieguldījumu plāna līdzekļiem tiek segtas tās darījumu izmaksas, kas saistītas ar ieguldījumu plāna darbību un kas tiek attiecinātas uz katru konkrētu darījumu, tajā skaitā brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar ieguldījumu plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārskaitījumiem. Šīs faktiskās izmaksas tiek segtas atbilstoši turētājbankas un citu darījumu partneru noteiktiem cenrāžiem. Tā kā šīs darījumu izmaksas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi vai pārdošanu, tās tiek iekļautas finanšu aktīvu un finanšu saistību iegādes vai pārdošanas vērtībā.

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2011. gadā tiek plānots turpināt līdzšinējo konservatīvo ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu. Mēs plānojam palielināt ilgtermiņa Latvijas valsts parāda vērtspapīru īpatsvaru portfeli, kā arī pievērsties Latvijas eiroobligācijām. Zemo latu procentu likmju apstākļos apsveram nedaudz vairāk līdzekļu ieguldīt dažādu nozaru ārvalstu eiro uzņēmumu obligācijās.

Turpmākā finanšu tirgus virzība būs atkarīga gan no eirozonas valdību plāniem parādu krīzes stabilizācijas mehānisma nostiprināšanā, gan arī vājāko valstu spējai tikt galā ar budžetu konsolidācijas izaicinājumiem. Ietekmi gan uz attīstījumiem, gan attīstības tirgiem var atstāt inflācijas kāpums, kas attīstības valstu centrālajām bankām jau liek pievērsties ierobežojošai monetārai politikai. Nav izslēgta arī Eiropas Centrālās bankas kursa maiņa. Globālo procentu likmju kāpums būs papildu slogs uzņēmumiem, līdz ar to iespējams, ka uzņēmumu darbības rezultāti atpaliks no gaidītā. Savukārt Latvijas procentu likmes un parāda vērtspapīru cenas turpinās ietekmēt ar budžeta konsolidāciju saistītie jautājumi.

Būtiska portfeļa sastāvdaļa ir Latvijas valsts obligācijas un parādzīmes 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, mūsuprāt ir ļoti zema. Citi finanšu riski ir ar zemāku potenciālo ietekmi uz plāna rezultātu. Tie tiek mazināti, piemēram, veidojot diversificētu ieguldījumu portfeli gan emitentu, gan ieguldījumu dzēšanas termiņstruktūras ziņā. Pašlaik risks, ka tiek mainīts lata kurss attiecībā pret eiro, mūsu skatījumā nav aktuāls. Turklāt šis risks tiek samazināts, daļu ieguldījumu veicot eiro valūtā.

Aizvadītajā gadā tika veiktas izmaiņas plāna ieguldījumu administrēšanā. Plāna līdzekļu pārvaldītājs „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS 2010. gada 30. septembrī noslēdza Fund Administration Outsourcing Agreement ar Swedbank Grupas uzņēmumu „Swedbank Robur Fonder” AB (spēkā stāšanās datums 2010. gada 23. novembris). Saskaņā ar šo līgumu „Swedbank Robur Fonder” AB veic pensiju plāna administratīvo vadību: pensiju plāna vērtības un daļas vērtības noteikšanu, kā arī ar pensiju plāna līdzekļiem veikto darījumu uzskaiti.

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

2011. gada 25. martā

Harijs Švarcs
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes priekšsēdētājs

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

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

2011. gada 25. martā

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

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites 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 2010. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un Latvijas likumdošanas prasībām; valdes lēmumi un pieņemumi 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

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS**

Nr. 3106K00-058A

Rīgā, 15.03.2011.

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2010. gada 01. janvāra līdz 2010. gada 31. decembrim**

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

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

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest 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 Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2010. gada 01. janvāra līdz 2010. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
"Swedbank" AS

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Stabilitāte" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Stabilitāte" („Ieguldījumu plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 10. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2010. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

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

Revidentu atbildība

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

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

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekšminētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Mūsu atbildība ir iepazīties ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots 4. - 6. lappusē, kā arī pārbaudīt tajā ietvertās informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Vadība ir atbildīga par pārvaldītāja ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz pārvaldītāja ziņojumu bija ierobežots un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju, kā tikai to, kas ietverta Ieguldījuma plāna finanšu pārskatos. Mūsaprāt, pārvaldītāja ziņojumā ietvertā informācija atbilst 2010. gada finanšu pārskatos atspoguļotajai vēsturiskajai finanšu informācijai.

Deloitte Audits Latvia SIA
Licences Nr. 43

Inguna Staša
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2011. gada 25. marts

Kitija Ķepīte
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 182

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
UZ 2010. GADA 31. DECEMBRI

	Pielikumi	2010 LVL	2009 LVL
AKTĪVI			
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2	24 504 701	17 893 403
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2	37 260 177	36 704 440
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2; 3	971 066	1 574 072
Kopā aktīvi		62 735 944	56 171 915
SAISTĪBAS			
Uzkrātās saistības		(58 917)	(53 422)
Kopā saistības	4	(58 917)	(53 422)
NETO AKTĪVI		62 677 027	56 118 493

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

2011. gada 25. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
 "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
 Plāna pārvaldnieks

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

		2010	2009
	Pielikumi	LVL	LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm		987 164	1 442 098
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem		682 286	350 951
Citi ienākumi		-	682
Kopā ienākumi		1 669 450	1 793 731
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(599 089)	(438 928)
Atlīdzība turētājbankai		(106 099)	(86 432)
Citi izdevumi		(401)	(297)
Pārējie izdevumi		(4 214)	-
Kopā izdevumi		(709 803)	(525 657)
Peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas	5	1 636 115	3 291 680
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		-	25 061
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU			
PIEAUGUMS		2 595 762	4 584 815

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

2011. gada 25. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
 "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
 Plāna pārvaldnieks

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ**

	2010 LVL	2009 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	56 118 493	33 585 980
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	2 595 762	4 584 815
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	14 590 521	24 101 318
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(10 627 749)	(6 153 620)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	6 558 534	22 532 513
Neto aktīvi pārskata gada beigās	62 677 027	56 118 493
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	43 518 260	28 604 917
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	46 499 713	43 518 260
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma plāna daļu pārskata gada sākumā	1.2895390	1.1741331
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma plāna daļu pārskata gada beigās	1.3479014	1.2895390

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

2011. gada 25. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS****PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ**

	2010	2009
	LVL	LVL
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	1 669 450	1 793 731
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(709 803)	(525 657)
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	-	25 061
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu pieaugums	(4 969 688)	(4 235 744)
Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pieaugums	(555 737)	(15 904 320)
Naudas līdzekļu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā	(4 565 778)	(18 846 929)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	14 590 521	24 101 318
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(10 627 749)	(6 153 620)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	3 962 772	17 947 698
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)	(603 006)	(899 231)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	1 574 072	2 473 303
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	971 066	1 574 072

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

2011. gada 25. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Pēteris Stepiņš
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Plāna pārvaldnieks

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ**

1 PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

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

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

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

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

Jaunie standarti un interpretācijas

Starptautisko Grāmatvedības Standartu Valde (SGSV)

Sekojoši pielikumi esošajiem standartiem, kurus ir izdevusi SGSV un kuri ir pieņemti ES, stājas spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. janvāra:

- SFPS Nr. 1 (grozīts) "Starptautisko finanšu pārskatu pirmreizējā pielietošana" pieņemts ES 2009. gada 25. novembrī (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. janvāra);
- Pielikumi SFPS Nr. 1 "Starptautisko finanšu pārskatu pirmreizējā pielietošana – Papildus atbrīvojumi pirmo reizi pielietojot standartu" pieņemts ES 2010. gada 23. jūnijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. janvāra);
- Pielikumi vairākiem standartiem un interpretācijām "SFPS uzlabojumi (2009)" veidots no ikgadējā SFPS uzlabojumu projekta, kas ir publicēts 2009. gada 16. aprīlī un pieņemts ES 2010. gada 23. martā (SFPS Nr.2, SFPS Nr.5, SFPS Nr.8, SGS Nr.1, SGS Nr.7, SGS Nr.17, SGS Nr.18, SGS Nr.36, SGS Nr.38, SGS Nr.39, SFPIK Nr.9 un SFPIK Nr.16) primāri ar mērķi novērst neatbilstības un skaidrot (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. janvāra);
- SFPIK Nr.15 "Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi" pieņemts ES 2009. gada 22.jūlijā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2010. gada 1. janvāra).

Iepriekšminēto pielikumu ieviešana neveidoja nekādu ietekmi uz Ieguldījumu plāna finanšu pārskatiem.

Ietekme uz Ieguldījuma plāna "Stabilitāte" finanšu pārskatiem

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 2011. 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.

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

Jaunais standarts SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti" ietekmēs Ieguldījuma plāna finanšu pārskatus. Pašlaik nevar noteikt darbības ietekmi, jo Ieguldījuma 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 2010. gada, veidos būtisku ietekmi uz Ieguldījumu plāna finanšu pārskatiem.

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.

	2010.12.31	2009.12.31
EUR	0.702804	0.702804

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

Finanšu aktīvi

Klasifikācija

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

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

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

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

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

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

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

Debitoru parādi

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

**SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ**

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,

Nauda un naudas ekvivalenti

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

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

Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi

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

Būtiskas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

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

Informācija par risku pārvaldīšanu

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

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

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

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.

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

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 likvidos vērtspapīros, kas pārvēršami naudā ar minimāliem izdevumiem, kā arī daļu līdzekļu tur norēķinu kontā Turētājbankā.

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

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

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

2 IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI

	2010	2009
	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	971 066	1 574 072
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	24 504 701	17 893 403
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	<i>24 504 701</i>	<i>17 893 403</i>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	37 260 177	36 704 440
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>26 836 407</i>	<i>28 765 259</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>25 882 119</i>	<i>28 765 259</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>954 288</i>	<i>-</i>
<i>Komerscabiēdrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>10 423 770</i>	<i>7 939 181</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>1 352 666</i>	<i>1 275 918</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>9 071 104</i>	<i>6 663 263</i>
Kopā ieguldījumu portfelis	62 735 944	56 171 915

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

2a IEGULDĪJUMU PORFEĻA PĀRSKATI UZ 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība LVL	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Noguldījumi kredītiestādēs					
"Swedbank" AS	LVL	3 650 000	4.05%	102 937	5.99
AS "SEB banka"	LVL	5 453 500	2.57%	64 518	8.80
AS "UniCredit Bank"	LVL	2 000 000	1.17%	4 499	3.20
AS DnB NORD Banka	LVL	5 550 000	1.88%	23 952	8.89
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	LVL	3 680 000	2.01%	45 011	5.94
Danske Bank A/S filiāle Latvijā	LVL	3 900 000	1.71%	30 284	6.27
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā		24 233 500		271 201	39.09

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri							
Latvijas valdības parādzīmes	03.06.2011	3 000 000	LVL	1.07%	2 986 788	-	4.77
Latvijas valdības parādzīmes	11.11.2011	2 400 000	LVL	1.85%	2 362 366	-	3.77
Latvijas valdības parādzīmes	18.02.2011	575 000	LVL	1.87%	573 688	-	0.92
Latvijas valdības parādzīmes	11.02.2011	1 250 000	LVL	0.70%	1 249 101	-	1.99
Latvijas valdības parādzīmes	29.04.2011	665 000	LVL	0.95%	663 006	-	1.06
Latvijas valdības parādzīmes	15.04.2011	40 000	LVL	0.90%	39 900	-	0.06
Latvijas valdības parādzīmes	09.12.2011	1 000 000	LVL	1.95%	982 021	-	1.57
Latvijas valdības parādzīmes	27.05.2011	5 000 000	LVL	1.15%	4 977 420	-	7.94
Latvijas valdības parādzīmes	01.04.2011	665 000	LVL	0.80%	663 732	-	1.06
Latvijas valdības parādzīmes	06.05.2011	272 000	LVL	1.10%	270 998	-	0.43
Latvijas valdības parādzīmes	21.01.2011	875 000	LVL	1.34%	874 479	-	1.40
Latvijas valdības parādzīmes	22.07.2011	227 500	LVL	2.35%	224 595	-	0.36
Latvijas valdības parādzīmes	25.02.2011	70 000	LVL	1.89%	69 813	-	0.11
Latvijas valdības parādzīmes	16.12.2011	2 800 000	LVL	1.95%	2 748 634	-	4.39
Latvijas valdības obligācijas	03.11.2011	786 200	LVL	1.85%	806 299	6 139	1.30
Latvijas valdības obligācijas	14.02.2013	1 000	LVL	2.90%	1 045	45	0.00
Latvijas valdības obligācijas	02.04.2014	1 000	LVL	3.65%	1 033	35	0.00
Latvijas valdības obligācijas	02.12.2015	1 000	LVL	4.75%	946	3	0.00
Latvijas valdības obligācijas	14.03.2013	550 000	LVL	2.90%	594 158	29 598	1.00
Latvijas valdības obligācijas	26.02.2012	2 295 500	LVL	2.00%	2 398 033	115 844	4.01
Latvijas valdības obligācijas	23.04.2013	890 000	LVL	2.90%	947 845	35 957	1.57
Latvijas valdības obligācijas	03.09.2015	2 122 200	LVL	4.50%	2 220 006	38 592	3.60
Lietuvas valdības obligācijas	10.05.2012	500 000	EUR	2.18%	368 357	13 235	0.61
Bank of Ireland	28.01.2015	1 000 000	EUR	11.07%	546 817	25 879	0.91
Kopā					26 571 080	265 327	42.83

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri							
LHZB ķīlu zīme	15.02.2011	1 500 000	EUR	1.85%	1 058 664	22 534	1.69
LHZB ķīlu zīme	15.08.2013	260 000	LVL	4.25%	266 349	5 119	0.42
Bank of America	21.05.2013	1 000 000	EUR	3.79%	748 943	28 983	1.19
Credit Suisse	05.08.2013	900 000	EUR	2.42%	690 362	15 603	1.10
Electricite De France	25.01.2021	400 000	EUR	4.06%	331 142	16 319	0.53
E.ON International Finance BV	29.05.2017	450 000	EUR	3.23%	372 734	11 876	0.59
Ge Capital Euro Funding	31.01.2013	1 100 000	EUR	2.37%	817 575	37 029	1.30
Telecom Italia Spa	22.01.2014	600 000	EUR	3.32%	476 459	31 115	0.76
Ge Capital Euro Funding	23.01.2020	1 500 000	EUR	4.69%	1 106 073	71 877	1.76
Barclays Bank Plc	18.03.2015	1 000 000	EUR	3.24%	709 867	19 342	1.13
Bank of America	07.08.2017	2 000 000	EUR	5.44%	1 343 438	26 182	2.14
Morgan Stanley	10.08.2020	1 000 000	EUR	5.80%	680 905	14 696	1.09
BBVA Senior Finance SAU	14.05.2012	650 000	EUR	3.82%	455 598	10 435	0.73
Royal Bank of Scotland	15.05.2013	625 000	EUR	3.60%	455 215	14 468	0.73
Santander Intl. Debt SA	18.01.2013	300 000	EUR	3.40%	202 755	614	0.32
Santander Intl. Debt SA	30.01.2012	550 000	EUR	2.60%	380 725	774	0.61
Kopā					10 096 804	326 966	16.09
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:							
					36 667 884	592 293	58.92

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

2b IEGULDĪJUMU PORFEĻA PĀRSKATI UZ 2009. GADA 31. DECEMBRĪ

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība LVL	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Noguldījumi kredītiestādēs					
"Swedbank" AS	LVL	4 817 900	12.68%	158 272	8.87
AS "SEB banka"	LVL	4 045 318	10.65%	160 724	7.49
AS "UniCredit Bank"	LVL	800 000	7.10%	1 420	1.43
Nordea Bank Finland Latvijas filiāle	LVL	4 800 000	11.24%	166 066	8.85
Danske Bank A/S filiāle Latvijā	LVL	2 750 159	9.79%	193 544	5.25
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā		17 213 377		680 026	31.89

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma vērtība LVL	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri							
Latvijas valdības parādzīmes	2010.02.12	2 160 000	LVL	6.05%	2 146 651	-	3.83
Latvijas valdības parādzīmes	2010.02.19	3 800 000	LVL	6.25%	3 771 192	-	6.72
Latvijas valdības parādzīmes	2010.02.26	1 500 000	LVL	6.35%	1 486 626	-	2.65
Latvijas valdības parādzīmes	2010.03.05	2 600 000	LVL	6.45%	2 573 259	-	4.59
Latvijas valdības parādzīmes	2010.04.30	1 600 000	LVL	9.00%	1 555 664	-	2.77
Latvijas valdības parādzīmes	2010.05.14	323 000	LVL	9.00%	312 984	-	0.56
Latvijas valdības parādzīmes	2010.05.21	150 000	LVL	9.00%	145 103	-	0.26
Latvijas valdības parādzīmes	2010.05.28	1 106 500	LVL	9.00%	1 068 566	-	1.90
Latvijas valdības parādzīmes	2010.06.04	307 000	LVL	9.00%	295 975	-	0.53
Latvijas valdības parādzīmes	2010.06.11	125 000	LVL	9.00%	120 308	-	0.21
Latvijas valdības parādzīmes	2010.03.19	1 340 000	LVL	6.75%	1 322 151	-	2.36
Latvijas valdības parādzīmes	2010.04.01	500 000	LVL	8.00%	490 731	-	0.87
Latvijas valdības parādzīmes	2010.04.16	2 333 000	LVL	8.00%	2 282 283	-	4.07
Latvijas valdības parādzīmes	2010.04.30	2 000 000	LVL	9.00%	1 944 580	-	3.47
Latvijas valdības parādzīmes	2010.05.14	1 900 000	LVL	9.00%	1 841 085	-	3.28
Latvijas valdības parādzīmes	2010.05.21	1 000 000	LVL	9.00%	967 352	-	1.72
Latvijas valdības parādzīmes	2010.09.03	2 680 000	LVL	12.90%	2 467 771	-	4.40
Latvijas valdības parādzīmes	2010.09.10	650 000	LVL	12.95%	596 959	-	1.06
Latvijas valdības parādzīmes	2010.09.17	2 000 000	LVL	12.75%	1 834 932	-	3.27
Latvijas valdības obligācija	2010.02.04	42 300	LVL	4.95%	42 246	579	0.08
Latvijas valdības obligācija	2011.11.03	786 200	LVL	13.40%	684 800	6 139	1.23
Latvijas valdības obligācija	2013.03.14	550 000	LVL	13.30%	460 799	29 598	0.87
Latvijas valdības obligācija	2013.02.14	1 000	LVL	13.26%	803	45	0.00
Latvijas valdības obligācija	2014.04.02	1 000	LVL	13.51%	730	35	0.00
Latvijas valdības obligācija	2015.12.02	1 000	LVL	13.49%	610	3	0.00
Latvijas valdības obligācija	2018.08.10	291 000	LVL	13.75%	175 637	6 368	0.32
Latvijas valdības obligācija	2019.07.04	200 000	LVL	14.00%	126 074	6 621	0.24
Kopā					28 715 871	49 388	51.26

**SWEDBANK PENSIJU PLĀNA "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ**

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri							
LHZB ķīlu zīme	2011.02.15	1 500 000	EUR	6.50%	1 045 244	22 200	1.90
LHZB ķīlu zīme	2013.08.15	260 000	LVL	13.00%	203 355	5 119	0.37
Telecom ITA EUR 7.875%	2014.01.22	600 000	EUR	3.55%	489 164	31 115	0.93
BAC EUR 6.75%	2013.05.21	1 000 000	EUR	3.99%	762 577	28 983	1.41
CS EUR 6.125%	2013.08.05	900 000	EUR	3.02%	697 990	15 603	1.27
EDF EUR 6.25%	2021.01.25	400 000	EUR	4.40%	325 904	16 416	0.61
E.ON INTL FIN 6.375%	2017.05.29	450 000	EUR	3.67%	370 596	11 877	0.68
GE CAP EURO FUND	2020.01.20	1 500 000	EUR	5.10%	1 076 798	15 214	1.95
Goldman Sachs 5.375%	2013.02.15	1 200 000	EUR	3.33%	893 419	39 368	1.66
Hutchison Whampoa 4.75%	2016.11.14	1 300 000	EUR	4.59%	921 777	5 588	1.65
DnB Nord Bankas AB	2010.04.23	1 000 000	LVL	13.70%	960 874	-	1.71
Kopā					7 747 698	191 483	14.14
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:					36 463 569	240 871	65.40

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

3 PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2010. gada un 2009. gada 31. decembrī sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret Plāna turētājbanku A/S Swedbank.

4 SAISTĪBAS

	2010	2009
	LVL	LVL
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	51 232	45 273
Atlīdzība Turētājbankai	7 685	8 149
Kopā	58 917	53 422

5 PEĻŅA/ZAUDĒJUMI NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZNIECĪBAS UN PĀRVĒRTĒŠANAS

	2010	2009
	LVL	LVL
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	49 705 098	43 457 774
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(47 029 028)	(41 846 997)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	2 676 070	1 610 777
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(1 039 955)	1 680 903
Kopā kapitālieguldījumu vērtības pieaugums	1 636 115	3 291 680

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

6 AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBA

Plāna aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība 2010. gadā bija sekojoša:

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā, LVL	Palielinā- jums pārskata gadā, LVL	Samazinā- jums pārskata gadā, LVL	Pārvērtē- šana pārskata gadā, LVL	Atlikums pārskata gada beigās, LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 574 072	783 186 155	(783 789 161)	-	971 066
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	17 893 403	61 265 000	(54 653 702)	-	24 504 701
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	36 704 440	48 704 964	(50 713 483)	2 564 256	37 260 177
Aktīvi kopā	56 171 915	893 156 119	(889 156 346)	2 564 256	62 735 944
Uzkrātās saistības	(53 422)	(710 682)	705 187	-	(58 917)
Saistības kopā	(53 422)	(710 682)	705 187	-	(58 917)
Kopā	56 118 493	892 445 437	(888 451 159)	2 564 256	62 677 027

Plāna aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība 2009. gadā bija sekojoša:

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā, LVL	Palielinā- jums pārskata gadā, LVL	Samazinā- jums pārskata gadā, LVL	Pārvērtē- šana pārskata gadā, LVL	Atlikums pārskata gada beigās, LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 473 303	910 305 996	(911 205 227)	-	1 574 072
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	10 373 601	28 105 112	(20 585 310)	-	17 893 403
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	20 800 119	56 356 499	(41 992 259)	1 540 081	36 704 440
Aktīvi kopā	33 647 023	994 767 607	(973 782 796)	1 540 081	56 171 915
Uzkrātās saistības	(40 536)	(538 246)	525 360	-	(53 422)
Pārējās saistības	(20 507)	-	20 507	-	-
Saistības kopā	(61 043)	(538 246)	545 867	-	(53 422)
Kopā	33 585 980	994 229 361	(973 236 929)	1 540 081	56 118 493

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

7 AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2010. gada 31. decembrī (LVL izteiksmē) ir šāda:

Postenis	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	874 481	96 585	971 066
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	24 504 701	-	24 504 701
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	26 153 588	11 106 589	37 260 177
Aktīvi kopā	51 532 770	11 203 174	62 735 944
Uzkrātās saistības	(58 917)	-	(58 917)
Saistības kopā	(58 917)	-	(58 917)
Kopā	51 473 853	11 203 174	62 677 027
% pret neto aktīviem	82.13	17.87	100.00

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

Postenis	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 456 926	117 146	1 574 072
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	17 893 402	1	17 893 403
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	29 934 607	6 769 833	36 704 440
Aktīvi kopā	49 284 935	6 886 980	56 171 915
Pārējās saistības	(53 422)	-	(53 422)
Saistības kopā	(53 422)	-	(53 422)
Kopā	49 231 513	6 886 980	56 118 493
% pret neto aktīviem	87.73	12.27	100.00

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

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

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2010. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	971 066	-	-	-	-	-	-	971 066
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 285 827	3 671 325	7 259 637	12 287 912	-	-	-	24 504 701
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	874 479	2 973 800	9 601 844	7 130 054	12 704 759	3 975 241	-	37 260 177
Aktīvi kopā	3 131 372	6 645 125	16 861 481	19 417 966	12 704 759	3 975 241	-	62 735 944
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(58 917)	(58 917)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(58 917)	(58 917)
Kopā	3 131 372	6 645 125	16 861 481	19 417 966	12 704 759	3 975 241	(58 917)	62 677 027
<i>Neto pozīcija</i>	<i>3 131 372</i>	<i>6 645 125</i>	<i>16 861 481</i>	<i>19 417 966</i>	<i>12 704 759</i>	<i>3 975 241</i>	<i>(58 917)</i>	<i>62 677 027</i>
Uzkrājamo neto pozīcija	3 131 372	9 776 497	26 637 978	46 055 944	58 760 703	62 735 944	62 677 027	

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

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 574 072	-	-	-	-	-	-	1 574 072
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	10 407 514	4 479 044	3 006 845	-	-	-	-	17 893 403
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	11 342 705	11 985 504	4 899 662	5 417 087	3 059 482	-	36 704 440
Aktīvi kopā	11 981 586	15 821 749	14 992 349	4 899 662	5 417 087	3 059 482	-	56 171 915
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(53 422)	(53 422)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(53 422)	(53 422)
Kopā	11 981 586	15 821 749	14 992 349	4 899 662	5 417 087	3 059 482	(53 422)	56 118 493
<i>Neto pozīcija</i>	<i>11 981 586</i>	<i>15 821 749</i>	<i>14 992 349</i>	<i>4 899 662</i>	<i>5 417 087</i>	<i>3 059 482</i>	<i>(53 422)</i>	<i>56 118 493</i>
Uzkrājamo neto pozīcija	11 981 586	27 803 335	42 795 684	47 695 346	53 112 433	56 171 915	56 118 493	

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

9 PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2010. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	971 066	-	-	-	-	-	-	971 066
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 285 827	3 671 325	7 259 637	12 287 912	-	-	-	24 504 701
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	874 479	2 973 800	9 601 844	7 130 054	12 704 759	3 975 241	-	37 260 177
Aktīvi kopā	3 131 372	6 645 125	16 861 481	19 417 966	12 704 759	3 975 241	-	62 735 944
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(58 917)	(58 917)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(58 917)	(58 917)
Kopā	3 131 372	6 645 125	16 861 481	19 417 966	12 704 759	3 975 241	(58 917)	62 677 027
<i>Neto pozīcija</i>	<i>3 131 372</i>	<i>6 645 125</i>	<i>16 861 481</i>	<i>19 417 966</i>	<i>12 704 759</i>	<i>3 975 241</i>	<i>(58 917)</i>	<i>62 677 027</i>
Uzkrājošā neto pozīcija	3 131 372	9 776 497	26 637 978	46 055 944	58 760 703	62 735 944	62 677 027	

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

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 574 072	-	-	-	-	-	-	1 574 072
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	10 407 514	4 479 044	3 006 845	-	-	-	-	17 893 403
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	11 342 705	11 985 504	4 899 662	5 417 087	3 059 482	-	36 704 440
Aktīvi kopā	11 981 586	15 821 749	14 992 349	4 899 662	5 417 087	3 059 482	-	56 171 915
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(53 422)	(53 422)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(53 422)	(53 422)
Kopā	11 981 586	15 821 749	14 992 349	4 899 662	5 417 087	3 059 482	(53 422)	56 118 493
<i>Neto pozīcija</i>	<i>11 981 586</i>	<i>15 821 749</i>	<i>14 992 349</i>	<i>4 899 662</i>	<i>5 417 087</i>	<i>3 059 482</i>	<i>(53 422)</i>	<i>56 118 493</i>
Uzkrājošā neto pozīcija	11 981 586	27 803 335	42 795 684	47 695 346	53 112 433	56 171 915	56 118 493	

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

10 PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

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

Plāna ģeogrāfiskais izvietojums 2010. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Uzkrātās saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	971 066	24 504 701	27 234 785	(58 917)	52 651 635	84.00
Spānija	-	-	1 050 902	-	1 050 902	1.68
Francija	-	-	347 460	-	347 460	0.56
Vācija	-	-	384 610	-	384 610	0.61
Šveice	-	-	705 965	-	705 965	1.13
Itālija	-	-	507 574	-	507 574	0.81
ASV	-	-	4 875 702	-	4 875 702	7.78
Lietuva	-	-	381 592	-	381 592	0.61
Īrija	-	-	572 695	-	572 695	0.91
Anglija	-	-	1 198 892	-	1 198 892	1.91
Kopā	971 066	24 504 701	37 260 177	(58 917)	62 677 027	100

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

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Pārējās saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	1 574 072	17 893 403	30 041 177	(53 422)	49 455 230	88.13
Ķīna	-	-	927 365	-	927 365	1.65
Francija	-	-	342 320	-	342 320	0.61
Vācija	-	-	382 472	-	382 472	0.68
Šveice	-	-	713 593	-	713 593	1.27
Itālija	-	-	520 279	-	520 279	0.93
ASV	-	-	2 816 360	-	2 816 360	5.02
Lietuva	-	-	960 874	-	960 874	1.71
Kopā	1 574 072	17 893 403	36 704 440	(53 422)	56 118 493	100.00

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

11 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.

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 tirgu, 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 likvīdi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu 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 2010. gada 31. decembri grupējumā pēc novērtēšanas metodes.

	2010			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
Aktīvi				
Valdību parāda vērtspapīri	26 836 407	-	-	26 836 407
Parāda vērtspapīri un citi procentus nesoši finanšu instrumenti	10 423 770	-	-	10 423 770
Kopā	37 260 177	-	-	37 260 177

Uzskaitīto patiesajā vērtībā finanšu instrumentu atspoguļojums uz 2009. gada 31. decembri grupējumā pēc novērtēšanas metodes.

	2009			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
Aktīvi				
Valdību parāda vērtspapīri	28 765 259	-	-	28 765 259
Parāda vērtspapīri un citi procentus nesoši finanšu instrumenti	7 939 181	-	-	7 939 181
Kopā	36 704 440	-	-	36 704 440

12 DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PUSĒM

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

<i>Darījumi ar saistītām pusēm</i>	2010	2009
Procentu ieņēmumi Swedbank AS	329 299	383 924
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(599 089)	(438 928)
Atlīdzība turētājbankai Swedbank AS	(106 099)	(86 432)

<i>Prasības pret saistītām pusēm</i>	2010	2009
	LVL	LVL
Swedbank AS, prasības uz pieprasījumu	971 066	1 574 072
Swedbank AS, termiņnoguldījumi	3 752 937	4 976 172

<i>Saistības pret saistītām pusēm</i>	2010	2009
	LVL	LVL
Swedbank AS	(7 685)	(8 149)
Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS	(51 232)	(45 273)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos.

13 AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI

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

SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2010. GADA 31. DECEMBRĪ

14 IEGULDĪJUMA PLĀNA RĀDĪTĀJU DINAMIKA

14 a) Neto aktīvu vērtības izmaiņas.

	2010.gads	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Neto aktīvi pārskata gada beigās	62 677 027	56 118 493	33 585 980	14 973 559	7 207 044
Neto aktīvu vērtības izmaiņas pa gadu	11.69%	67%	124%	108%	

14 b) Ieguldījuma plāna daļu skaita dinamika

	2010.gads	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	46499713	43 518 260	28 604 917	13 266 735	6 553 553
Ieguldījuma plāna daļu skaita dinamika pa gadu	6.85%	52%	116%	102%	

14 c) Ieguldījuma plāna daļu vērtības dinamika

	2010.gads	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Ieguldījuma plāna daļu vērtība pārskata gada beigās	1.3479014	1.2895390	1.1741331	1.1286544	1.0997155
Ieguldījuma plāna daļu vērtības dinamika pa gadu	4.53%	9.83%	4.03%	2.63%	

14 d) Ieguldījuma plāna ienesīguma dinamika

	2010.gads	2009.gads	2008.gads	2007.gads
Ieguldījuma plāna ienesīgums pārskata gada beigās	4.53	9.83	4.03	2.63

14 e) Ieguldījuma plāna dalībnieku skaita dinamika

	2010.gads	2009.gads	2008.gads	2007.gads	2006. gads
Ieguldījuma plāna dalībnieku skaits gada beigās	84 408	84 723	66 367	59 730	49 906
Ieguldījuma plāna dalībnieku skaita dinamika	-0.37%	27.66%	11.11%	19.69%	

15 JŪTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2010

	10%		-10%	
	EUR	Kopā	EUR	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	1 120 317	1 120 317	(1 120 317)	(1 120 317)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	1 120 317	1 120 317	(1 120 317)	(1 120 317)

31.12.2009

	10%		-10%	
	EUR	Kopā	EUR	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	688 698	688 698	(688 698)	(688 698)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	688 698	688 698	(688 698)	(688 698)

* * * * *