

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS  
IEGULDĪJUMU PLĀNS  
“SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”  
2015. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	9
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	10
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	11
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13 – 37

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Informācija par Plānu**

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„SEB sabalansētais plāns” (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Wealth Management” (turpmāk – Ieguldījumu sabiedrība, Sabiedrība)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<i>Jānis Rozenfelds</i> Valdes priekšsēdētājs <i>Solvita Egle</i> Valdes locekle  Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Jānis Rozenfelds – plāna pārvaldnieks  Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu.  Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Plānu pārvaldnieks Niklāvs Zemzaris.
Turētājbanka:	Akciju sabiedrība „SEB banka”
Pārskata periods:	2015. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija  Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

### *Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība*

Plāna aktīvi 2015. gada laikā pieauga par 18.49%, un pārskata gada beigās tie bija 103 426 523 eiro. 2015. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija 2.3290340 eiro, un Plāna ienesīgums 2015. gadā bija 1.40% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un turētājbankai 2015. gadā sasniedza 1 266 107 eiro.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Wealth Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība „SEB banka”, juridiskā adrese „SEB Finanšu centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

### *Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā*

2015. gadā plāna portfelī pakāpeniski saruka akciju tirgus instrumentu īpatsvars. Akciju ieguldījumu īpatsvars pārskata gada laikā samazinājās no 36.79% līdz 31.89%. Ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienākuma finanšu instrumentos saruka no 55.19% līdz 51.78%. 2015. gadā Plāna ieguldījumu īpatsvars riska kapitāla fondos pieauga līdz 0.59%.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja ieguldījumi Latvijā – 43.40%. Ieguldījumu īpatsvars Latvijas Republikas parāda vērtspapīros gada laikā pieauga līdz 27.83%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

Starptanku naudas tirgū pārskata periodā turpinājās ievērojams procentu likmju kritums. EURIBOR 12 mēnešu procentu likme saruka no 0.33% līdz 0.06%. Valsts Kases organizētajās Latvijas Republikas parādzīmju izsolēs vidējā peļņas likme saruka no 0.068% līdz 0.02% gada beigās.

2015. gadā finanšu tirgos bija novērojamas ievērojamas procentu likmju, korporatīvo obligāciju un valūtas tirgu svārstības, kas atstāja būtisku nozīmi uz plāna aktīviem. Piemēram, Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma likme pārskata periodu noslēdza ar pieaugumu no 0.54% līdz 0.63%, taču gada ietvaros piedzīvoja svārstības robežās no 0.07% līdz 0.98%.

### *Turpmākās Plāna attīstības prognozes*

2016. gadā tiks saglabāta iepriekš īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos. Sagaidāms, ka 2016. gadā finanšu tirgos varētu saglabāties augsts svārstīgums.

Zemās procentu likmes rada situāciju, kurā ieguldījumi depozītos un īstermiņa parādzīmēs nav izdevīgi. Uzsvars tiks likts uz fiksēta ienākuma instrumentiem ar garāku termiņu līdz dzēšanai, kā arī korporatīvajiem fiksēta ienākuma instrumentiem eiro valūtā.

### *Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai*

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



Jānis Rozenfelds  
"SEB Wealth Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

2016. gada 21. martā

### Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Ieguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka Plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, tā 2015. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Ieguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā Ieguldījumu sabiedrības Valdes pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Wealth Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Solvīta Egle  
"SEB Wealth Management" IPAS  
Valdes locekle

2016. gada 21. martā

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim.**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2012. gada 6. jūlijā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Wealth Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB sabalansētais plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

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

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

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

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

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.



Kārlis Danēvičs  
AS “SEB banka”  
Finanšu direktors

2016. gada 11. februārī

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

### **Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais plāns” dalībniekiem**

#### **Ziņojums par finanšu pārskatiem**

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais plāns” 2015. gada pārskatā ietvertu finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 37. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2015. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2015. 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 šī finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

#### *Revidenta atbildība*

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

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un vadības veikto grāmatvedības aplēšu pamatotības izvērtējumu, kā arī finanšu pārskatu vispārējā izklāsta 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 valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais plāns” finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2015. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### **Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi**

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2015. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2015. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2015. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ilandra Lejiņa'.

Ilandra Lejiņa  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168  
Valdes locekle

Rīga, Latvija  
2016. gada 21. martā




**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Pārskats par finanšu stāvokli 2015. gada 31. decembrī**

	Pielikums	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	6	238 106	51 488
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	87 479 249	76 574 954
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	16 106 544	10 773 308
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>103 823 899</u></b>	<b><u>87 399 750</u></b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	8	(13 970)	-
Uzkrātie izdevumi	9	(383 406)	(112 062)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>(397 376)</u></b>	<b><u>(112 062)</u></b>
<b><u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u></b>		<b><u>103 426 523</u></b>	<b><u>87 287 688</u></b>

Pielikumi no 13. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Jānis Rozenfelds  
 "SEB Wealth Management" IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs un Plāna  
 pārvaldnieks

2016. gada 21. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS

**Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats**

	Pielikums	2015 EUR	2014 EUR
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		-	32 970
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		1 190 471	993 245
Ienākumi no dividendēm		179 599	157 271
Pārējie ienākumi		682	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	1 302 442	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	-	2 774 424
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		572 047	694 127
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>3 245 241</b>	<b>4 652 037</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	-	(48 744)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	16	(947 557)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	19(a)	(1 091 529)	(1 079 981)
Atlīdzība Turētājbankai	19(b)	(174 578)	(147 270)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(2 213 664)</b>	<b>(1 275 995)</b>
<b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b>		<b>1 031 577</b>	<b>3 376 042</b>

Pielikumi no 13. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Wealth Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

2016. gada 21. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2015. gadu**

	<b>2015 EUR</b>	<b>2014 EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>87 287 688</b>	<b>74 519 018</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	29 770 457	17 415 471
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(14 663 199)	(8 022 843)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām</b>	<b>15 107 258</b>	<b>9 392 628</b>
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	1 031 577	3 376 042
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>16 138 835</b>	<b>12 768 670</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>103 426 523</b>	<b>87 287 688</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	38 003 356	33 828 861
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	44 407 476	38 003 356
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	2.2968416	2.2028237
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	2.3290340	2.2968416

Pielikumi no 13. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Wealth Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks


2016. gada 21. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada peļņa	1 031 577	3 376 042
Procentu ienākumi	(1 190 471)	(1 026 215)
Ienākumi no dividendēm	(179 599)	(157 271)
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>(338 493)</b>	<b>2 192 556</b>
Neto izmaiņas kredītoros	271 344	25 733
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	-	10 331 780
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos un riska kapitāla ieguldījumos	(11 140 240)	(15 829 870)
Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	13 970	-
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(11 193 419)</b>	<b>(3 279 801)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	1 239 798	1 386 657
Saņemtās dividendes	179 599	157 271
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(9 774 022)</b>	<b>(1 735 873)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	29 770 457	17 415 471
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(14 663 199)	(8 022 843)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>15 107 258</b>	<b>9 392 628</b>
Naudas līdzekļu pieaugums	5 333 236	7 656 755
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	10 773 308	3 116 553
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>16 106 544</b>	<b>10 773 308</b>

Pielikumi no 13. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
**Jānis Rozenfelds**  
*"SEB Wealth Management" IPAS*  
*Valdes priekšsēdētājs un Plāna*  
*pārvaldnieks*

2016. gada 21. martā

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Vispārīgā informācija

#### 1.1 Informācija par Plānu

Plāna reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāns īsteno sabalansētu ieguldīšanas stratēģiju.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plāna līdzekļi lielākoties tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot Plāna ienākumu stabilitāti. Savukārt, ar nolūku dinamiski izmantot labvēlīgas tirgus situācijas un gūt šim Plānam papildus peļņu, 25% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī riska kapitāla tirgū, piedāvājot kapitālu perspektīviem Latvijas uzņēmumiem finansēšanai to attīstības stadijā. Plāna līdzekļi tiks izvietoti gan Latvijā, gan ārvalstīs. Ārvalstīs veiktie ieguldījumi tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz Eiropas Savienības valstīm un ASV. Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, Ieguldījumu sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību.

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

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Wealth Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība „SEB banka”, juridiskā adrese „SEB Finanšu centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

#### 1.2 Pensiju sistēma Latvijā

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

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

Dalībnieki, kas dzimuši laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pievienoties valsts fondētajai pensiju shēmai brīvprātīgi. Valsts fondētās pensiju shēmas dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no darba ienākumiem) paliek nemainīgs. Kopējā pensijas kapitāla iemaksu apjoma sadale starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeņiem bija šāda:

Gadi	1. līmenis	2. līmenis
2001 - 2006	18%	2%
2007	16%	4%
2008	12%	8%
2009 - 2012	18%	2%
2013 - 2014	16%	4%
2015	15%	5%

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

#### 2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti.

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

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti nacionālajā norēķinu valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi.

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

#### Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Plānam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā. Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvi būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2015. gada 31. decembrī un 2014.gada 31.decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

*(a) SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2015. gadā un tiem nav ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:*

**Grozījumi 19.** SGS „Darbinieku labumi” attiecībā uz noteikta labuma plāniem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk);

**Ikgadējie uzlabojumi 2012** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk). Šie grozījumi ietver izmaiņas 6 standartos:

- 2. SFPS "Maksājums ar akcijām";
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 8. SFPS "Darbības segmenti";
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie aktīvi";
- 24. SGS "Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm";

**Ikgadējie uzlabojumi 2013** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk). Šie grozījumi ietver izmaiņas 3 standartos:

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

#### Būtiski pieņēmumi un spriedumi (turpinājums)

- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 13. SFPS "Patiesā vērtība"; un
- 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi".

*(b) Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:*

**14. SFPS "Normatīvie atlikto tarifu konti"** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

**Grozījumi 11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” par līdzdalības daļas iegādi kopīgā darbībā** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

**Grozījumi 16. SFPS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” par augļus nesošiem augiem** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

**Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi” par nolietojumu un amortizāciju** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

**Grozījumi 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati” attiecībā uz pašu kapitāla metodi** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

**Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

**Grozījumi 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana”** par atklājamās informācijas sniegšanu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

**Ikgadējie uzlabojumi 2014** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos:

- 5. SFPS "Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības";
- 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” ar izrietošiem labojumiem 1. SFPS;
- 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē”;
- 34. SGS „Starpposma finanšu pārskati”.

**15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem"** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

**9. SFPS „Finanšu instrumenti”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Pēc vadības veiktā izvērtējuma, šī standarta stāšanās spēkā ietekmēs bilances pozīciju nosaukumus, tomēr neatstās nozīmīgu ietekmi uz finanšu instrumentu uzskaiti un novērtēšanu;

**16. SFPS „Noma”** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

### 2.2 Procentu un dividendžu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem, termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Dividendžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības saņemt maksājumu.

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

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

#### 2.4 Izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.82% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības un tā sastāv no fiksētās un mainīgās atlīdzības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu fiksēto daļu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu un izmaksā reizi mēnesī, bet mainīgo daļu izmaksā reizi gadā.

#### 2.5 Finanšu aktīvi

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

##### *Atzīšana/izslēgšana no aktīviem*

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

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

##### *Klasifikācija*

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

##### *Novērtēšana*

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



## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

##### *Patiesās vērtības noteikšana*

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

##### *(b) Termiņnoguldījumi*

Kredīti un debitoru parādi ietver prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumus kredītiestādēs un citus finanšu aktīvus, kas atbilst šiem klasificēšanas kritērijiem.

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

##### *Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana*

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdomāmās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

##### *Riska Kapitāla novērtēšana*

Ieguldījumi riska kapitālā tiek sākotnēji uzskaitīti atbilstoši riska kapitāla fondā ieguldītajām summām. Riska kapitāla fonda pārvaldītājam ir jāatskaitās par ieguldījumu riska kapitāla fondā patieso vērtību ne retāk kā reizi gadā. Finanšu pārskatos ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 3.līmenī, jo vērtējums (parasti) nav balstīts uz novērojamiem tirgus datiem. Riska kapitāla fondam veicot savu izdarīto ieguldījumu pārdošanu, tiek noteikts Plāna realizētais ienākums (peļņa/zaudējums) no ieguldījumiem riska kapitāla fondā.

#### 2.6 Nodokļu saistības

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām nav uzņēmuma ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

#### 2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

##### *(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā norēķinu valūtā – eiro (EUR), kas 2015. un 2014. gadā bija Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

##### *(b) Darījumi un atlikumi*

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc ECB noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas eiro pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nemonetāro aktīvu un saistību pārvērtēšanas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro (turpinājums)

Izmantotie valūtas kursi:

	2015	2014
USD par 1 EUR	1.092600	1.216000
GBP par 1 EUR	0.737990	0.782300
LTL par 1 EUR	-	3.452800

#### 2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

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

#### 2.9 Ieguldījumu plāna daļas

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

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

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

Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc VSAA veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka Plāna daļās un reģistrē Plāna daļu reģistrā.

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

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

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

#### 2.10 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

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

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 3. Finanšu risku pārvaldīšana

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

**(a) Kredītrisks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredīspējas izmaiņām: ja kredīspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredītrisku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi, ietekmē gan reputācija, gan reitings, gan cena. Starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānu regulējošo normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem, un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Ieguldījumi vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no neto aktīviem un vienlaicīgi 10% no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem. Ieguldījumu kopsumma vienas valsts vai starptautiskas institūcijas emitētajos vai garantētajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 35% no Plāna aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām viena emitenta emisijām, un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20% no Plāna aktīviem.

**(b) Likviditātes risks** – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā normālos apstākļos tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir nelielas un prognozējamas. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb *repo* darījumus. (skat. 11., 12. un 14. pielikumu)

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

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)**

**(c) Tirgus risks (turpinājums)**

**Procentu likmju risks** – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz prognozēm par procentu likmju turpmāko attīstību.

**Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 25% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

**Valūtas risks** – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros, akcijās, ieguldījumu apliecībās vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem. Atvasinātie finanšu instrumenti tiek izmantoti, lai ierobežotu valūtas svārstību risku.

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

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**4. Informācija par ieguldījumiem**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>87 479 249</b>	<b>76 574 954</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	26 552 536	25 332 413
<i>-t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	22 504 308	23 045 597
<i>-t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	4 048 228	2 286 816
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	7 938 568	4 595 179
<i>-t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	6 280 524	3 243 652
<i>-t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 658 044	1 351 527
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	52 988 145	46 647 362
<i>-t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	52 988 145	46 647 362
<b>Ieguldījumi riska kapitāla tirgū</b>	<b>238 106</b>	<b>51 488</b>
<b>Atvasinātie finanšu instrumenti</b>	<b>(13 970)</b>	<b>-</b>
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>87 703 385</b>	<b>76 626 442</b>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfeli ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

(a) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2015. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				EUR	EUR	%
<b>Parāda vērtspapīri</b>						
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	2 453 742	EUR	2 447 688	2 550 394	2.47%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	600 879	EUR	596 629	652 471	0.63%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	1 394 000	USD	1 305 717	1 448 820	1.40%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	3 660 000	USD	3 601 473	3 563 032	3.44%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 027 592	EUR	2 228 377	2 610 500	2.52%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 342 000	EUR	1 354 664	1 565 152	1.51%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	125 497	EUR	121 292	145 513	0.14%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	2 109 692	EUR	2 105 688	2 839 663	2.75%
Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	1 456 000	EUR	1 446 413	1 451 062	1.40%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	374 000	EUR	371 442	383 626	0.37%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	2 381 000	EUR	2 406 623	2 505 196	2.42%
Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	629 500	EUR	644 508	663 636	0.64%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	1 804 000	EUR	1 790 786	2 125 243	2.05%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>20 421 299</b>	<b>22 504 308</b>	<b>21.74%</b>
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	613 000	EUR	606 398	624 080	0.60%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	832 000	EUR	883 437	876 906	0.85%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	897 000	EUR	913 028	957 485	0.93%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	299 000	EUR	292 891	328 651	0.32%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	227 000	EUR	244 841	242 108	0.23%
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	124 000	EUR	117 000	128 767	0.12%
Lietuvas Republika 4.8% 20/Okt/2016	Lietuva	477 873	EUR	478 114	500 239	0.48%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	340 000	EUR	350 815	389 992	0.38%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>3 886 525</b>	<b>4 048 228</b>	<b>3.91%</b>
<b>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	3 073 000	EUR	3 069 302	3 058 070	2.96%
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	2 481 000	EUR	2 490 266	2 578 827	2.49%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	601 000	EUR	590 582	643 627	0.62%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>6 150 150</b>	<b>6 280 524</b>	<b>6.07%</b>
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	767 000	EUR	767 890	767 405	0.74%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	790 000	EUR	891 696	890 639	0.86%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>1 659 586</b>	<b>1 658 044</b>	<b>1.60%</b>

**VALSTS FONĒĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

(a) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2015. gada 31. decembri (turpinājums)*

<b>Vērtspāru grupējums/ emitents</b>	<b>Emitenta reģistrācijas valsts</b>	<b>Nomināl-vērtība</b>	<b>Ieguldījuma valūta</b>	<b>Iegādes vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Uzskaites vērtība pret neto aktīviem</b>
<b><u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u></b>						
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
BlackRock European Fund	Luksemburga	13 145	EUR	1 394 525	1 601 442	1.55%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	20 788	EUR	2 996 899	2 503 298	2.42%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	101 389	EUR	1 391 722	1 441 755	1.39%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	168 041	EUR	2 371 000	2 324 013	2.25%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	100 008	EUR	1 262 040	1 137 094	1.10%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	1 008 323	937 376	0.91%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	90 000	EUR	935 091	1 380 600	1.33%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	222 488	EUR	1 535 000	1 559 239	1.51%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	27 149	EUR	3 572 592	3 542 368	3.43%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	443 726	EUR	956 189	1 001 488	0.97%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	16 261	EUR	1 818 400	1 655 066	1.60%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	16 903	EUR	1 474 800	1 522 833	1.47%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	11 531	EUR	2 034 795	2 706 028	2.62%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	7 183	EUR	1 876 974	1 934 363	1.87%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	151 872	EUR	2 892 380	2 946 315	2.85%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	133 859	EUR	2 339 783	2 295 685	2.22%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	105 999	EUR	2 125 403	2 206 907	2.13%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	203 167	EUR	2 488 800	2 413 626	2.33%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	73 857	EUR	1 142 250	1 201 734	1.16%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	639 149	EUR	1 022 000	1 020 083	0.99%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	132 140	EUR	1 321 400	1 599 596	1.55%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	322 033	EUR	788 261	884 303	0.86%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	884 404	EUR	1 059 705	1 121 424	1.08%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	17 310	EUR	2 219 150	2 418 033	2.34%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C	Luksemburga	7 504	EUR	1 022 000	1 025 167	0.99%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	2 002	EUR	218 358	118 307	0.11%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	64 182	EUR	2 168 303	2 381 809	2.30%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	12 571	EUR	1 759 750	2 134 035	2.06%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	59 162	EUR	1 488 982	759 049	0.73%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 897	EUR	592 260	426 719	0.41%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	9 729	EUR	1 102 000	1 239 112	1.20%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	37 677	EUR	1 266 287	1 549 278	1.50%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>51 645 423</b>	<b>52 988 145</b>	<b>51.23%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				<b>83 762 984</b>	<b>87 479 249</b>	<b>84.55%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

*(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2014. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<b><u>Parāda vērtspapīri</u></b>						
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	2 243 000	USD	1 765 074	1 837 602	2.11%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	156 516	EUR	148 311	161 712	0.19%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	2 453 742	EUR	2 447 688	2 632 796	3.02%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	600 879	EUR	596 629	670 263	0.77%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	1 127 000	USD	922 126	1 036 448	1.19%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	3 147 000	USD	2 788 197	2 826 717	3.24%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 027 592	EUR	2 228 377	2 551 646	2.92%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 342 000	EUR	1 354 664	1 616 110	1.85%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	125 497	EUR	121 292	149 637	0.17%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	2 109 692	EUR	2 105 688	2 852 897	3.27%
LR 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	2 381 000	EUR	2 406 623	2 455 713	2.81%
LR 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	629 500	EUR	644 508	660 977	0.76%
LR 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	1 804 000	EUR	1 790 786	2 029 910	2.33%
LR 5.625% 03.sep.2015	Latvija	1 481 779	EUR	1 500 857	1 563 169	1.79%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>20 820 820</b>	<b>23 045 597</b>	<b>26.40%</b>
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	897 000	EUR	913 028	928 721	1.06%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	299 000	EUR	292 891	307 912	0.35%
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	124 000	EUR	117 000	132 828	0.15%
Lietuvas Republika 4.8% 20/Okt/2016	Lietuva	1 650 000	LTL	478 115	517 877	0.59%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	340 000	EUR	350 815	399 478	0.46%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>2 151 848</b>	<b>2 286 816</b>	<b>2.62%</b>
<b><u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	2 481 000	EUR	2 490 266	2 608 285	2.99%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	601 000	EUR	590 582	635 367	0.73%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>3 080 848</b>	<b>3 243 652</b>	<b>3.72%</b>
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Eesti Energia 4.25% 02/Okt/2018	Igaunija	550 000	EUR	606 380	613 072	0.70%
Eesti Energia 4.5% 18/Nov/2020	Igaunija	300 000	EUR	333 857	346 420	0.40%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	342 000	EUR	383 618	392 035	0.45%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>1 323 855</b>	<b>1 351 527</b>	<b>1.55%</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

*(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2014. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
BlackRock European Fund	Luksemburga	10 990	EUR	1 139 025	1 192 022	1.37%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	12 291	EUR	1 974 899	1 783 953	2.04%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	65 906	EUR	818 600	828 441	0.95%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	100 008	EUR	1 262 040	1 208 100	1.38%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	1 008 323	993 919	1.14%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	180 000	EUR	1 870 182	2 565 000	2.94%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	524 280	GBP	763 134	985 831	1.13%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	27 149	EUR	3 572 592	3 610 240	4.14%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	605 810	EUR	862 900	1 309 155	1.50%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	16 261	EUR	1 818 400	1 752 471	2.01%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	16 903	EUR	1 474 800	1 544 300	1.77%
M&G Global Dividend Fund	Lielbritānija	167 296	EUR	2 607 953	3 582 862	4.10%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	13 038	EUR	2 169 323	2 765 595	3.17%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	5 304	EUR	1 365 975	1 462 992	1.68%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR II	Īrija	1 439 553	EUR	1 509 659	1 482 451	1.70%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	151 872	EUR	2 892 380	2 978 208	3.41%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	105 999	EUR	2 125 403	2 199 487	2.52%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	203 167	EUR	2 488 800	2 472 544	2.83%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	47 725	EUR	677 250	787 701	0.90%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	132 140	EUR	1 321 400	1 640 355	1.88%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	402 542	EUR	1 007 898	1 166 163	1.34%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	542 665	EUR	587,305	643 600	0.74%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	9 079	EUR	1 049 250	1 144 600	1.31%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	2 002	EUR	218 358	170 924	0.20%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	36 494	EUR	1 146 303	1 385 660	1.59%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	9 479	EUR	1 260 750	1 363 156	1.56%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	59 162	EUR	1 488 982	1 029 419	1.18%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	2 709	EUR	336 760	222 912	0.26%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	9 729	EUR	1 102 000	1 220 042	1.40%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	31 047	EUR	998 233	1 155 259	1.32%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>42 918 877</b>	<b>46 647 362</b>	<b>53.44%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				<b>70 296 248</b>	<b>76 574 954</b>	<b>87.73%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**6. Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū**

*(a) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2015. gada 31. decembri*

Riska kapitāla fonda nosaukums	Ieguldījuma uzskaites vērtība	Riska kapitāla attiecība pret plāna aktīvu kopsummu %	Saistību kopsumma	Saistību attiecība pret aktīvu kopsummu %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītās summas attiecība pret plāna aktīvu kopsummu %
BaltCap Private Equity Fund II	238 106	0.23%	600 000	0.58%	195 416	0.19%
<b>Riska kapitāla fondi kopā</b>	<b>238 106</b>	<b>0.23%</b>	<b>600 000</b>	<b>0.58%</b>	<b>195 416</b>	<b>0.19%</b>

*(c) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2014. gada 31. decembri*

Riska kapitāla fonda nosaukums	Ieguldījuma uzskaites vērtība	Riska kapitāla attiecība pret plāna aktīvu kopsummu %	Saistību kopsumma	Saistību attiecība pret aktīvu kopsummu %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītās summas attiecība pret plāna aktīvu kopsummu %
BaltCap Private Equity Fund II	51 488	0.06%	600 000	0.52%	50 817	0.06%
<b>Riska kapitāla fondi kopā</b>	<b>51 488</b>	<b>0.06%</b>	<b>600 000</b>	<b>0.52%</b>	<b>50 817</b>	<b>0.06%</b>

**7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	31.12.2015. EUR	31.12.2014. EUR
Norēķinu konts Turētājbankā - AS „SEB banka”	<u>16 106 544</u>	<u>10 773 308</u>

**8. Atvasinātie finanšu instrumenti**

Ieguldījumu politika pieļauj izmantot nākotnes līgumus, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instrumentu. Uz 2015. gada 31. decembri bija noslēgti divi nākotnes darījuma līgumi. Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Eiropas Centrālās bankas valūtas kursu.

	Pērk	Valūta	Pārdod	Valūta	Neto
Atvasinātie finanšu instrumenti (04.01.2016)	165 772	EUR	185 250	USD	(3 766)
Atvasinātie finanšu instrumenti (15.03.2016)	2 104 593	EUR	2 314 000	USD	(10 204)
<b>Atvasinātie finanšu instrumenti kopā</b>	<b>2 270 365</b>		<b>2 499 250</b>		<b>(13 970)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"**  
**2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**9. Uzkrātie izdevumi**

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam – IPAS „SEB Wealth Management”	(367 714)	(98 615)
Atlīdzība turētājbankai – AS „SEB banka”	(15 692)	(13 447)
	<b>(383 406)</b>	<b>(112 062)</b>

**10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām**

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2015. gada 31. decembri*

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Kopā</u>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 011 852	82 467 397	<b>87 479 249</b>
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	2 410 040	13 696 504	<b>16 106 544</b>
Uzkrātie izdevumi	-	(383 406)	<b>(383 406)</b>
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	238 106	<b>238 106</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(13 970)	<b>(13 970)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>7 421 892</b>	<b>96 004 631</b>	<b>103 426 523</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>7.18%</b>	<b>92.82%</b>	<b>100.00%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2014. gada 31. decembri*

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>LTL</u>	<u>GBP</u>	<u>Kopā</u>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 700 768	69 370 478	517 877	985 831	<b>76 574 954</b>
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	177 458	10 595 850	-	-	<b>10 773 308</b>
Uzkrātie izdevumi	-	(112 062)	-	-	<b>(112 062)</b>
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	51 488	-	-	<b>51 488</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>5 878 226</b>	<b>79 905 754</b>	<b>517 877</b>	<b>985 831</b>	<b>87 287 688</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>6.73%</b>	<b>91.54%</b>	<b>0.59%</b>	<b>1.14%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra**

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

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2015. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	52 988 145	3 179 399	15 291 256	16 020 449	<b>87 479 249</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	16 106 544	-	-	-	<b>16 106 544</b>
Uzkrātie izdevumi	(383 406)	-	-	-	<b>(383 406)</b>
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	238 106	<b>238 106</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(13 970)	-	-	<b>(13 970)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>68 711 283</b>	<b>3 165 429</b>	<b>15 291 256</b>	<b>16 258 555</b>	<b>103 426 523</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>66.42%</b>	<b>3.07%</b>	<b>14.79%</b>	<b>15.72%</b>	<b>100.00%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2014. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	46 647 362	1 724 881	15 675 788	12 526 923	<b>76 574 954</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10 773 308	-	-	-	<b>10 773 308</b>
Uzkrātie izdevumi	(112 062)	-	-	-	<b>(112 062)</b>
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	51 488	<b>51 488</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>57 308 608</b>	<b>1 724 881</b>	<b>15 675 788</b>	<b>12 578 411</b>	<b>87 287 688</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>65.65%</b>	<b>1.98%</b>	<b>17.96%</b>	<b>14.41%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

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

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2015. gada 31. decembri*

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	52 988 145	3 179 399	15 291 256	16 020 449	87 479 249
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	16 106 544	-	-	16 106 544
Uzkrātie izdevumi	(383 406)	-	-	-	(383 406)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	238 106	238 106
Atvasinātie finanšu instrumenti	(13 970)	-	-	-	(13 970)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>52 590 769</b>	<b>19 285 943</b>	<b>15 291 256</b>	<b>16 258 555</b>	<b>103 426 523</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>50.85%</b>	<b>18.65%</b>	<b>14.78%</b>	<b>15.72%</b>	<b>100.00%</b>

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2014. gada 31. decembri*

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	46 647 362	1 724 881	15 675 788	12 526 923	76 574 954
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	10 773 308	-	-	10 773 308
Uzkrātie izdevumi	(112 062)	-	-	-	(112 062)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	51 488	51 488
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>46 535 300</b>	<b>12 498 189</b>	<b>15 675 788</b>	<b>12 578 411</b>	<b>87 287 688</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>53.31%</b>	<b>14.32%</b>	<b>17.96%</b>	<b>14.41%</b>	<b>100.00%</b>

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

*(c) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2015. gada 31. decembri*

	USD	EUR
<b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	1.95%	0.75%

*(d) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2014. gada 31. decembri*

	USD	EUR
<b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	0.39%	2.46%

**13. Patiesās vērtības hierarhija**

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

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

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

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai Plāns izmanto kotētas tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

**Ieguldījumi riska kapitāla tirgū**

Ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek pārvērtēti reizi gadā, kad no riska kapitāla fonda pārvaldītājiem tiek saņemts fonda revidētais gada pārskats.

**Atvasinātie finanšu instrumenti**

Valūtas nākotnes darījumu (*forward*) patiesā vērtība tiek izteikta kā starpība starp valūtas tirgus vērtību un valūtas fiksēto darījuma kursu nākotnē.

**Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

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

Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot Bloomberg, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)**

**Termiņnoguldījumi kredītiestādēs**

Tiek pieņemts, ka uz pieprasījumu atmaksājamo un īstermiņa noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

**Uzkrātie izdevumi**

Uzkrātajos izdevumos tiek atspoguļoti komisijas izdevumi par Plāna pārvaldīšanu un tiek pieņemts, ka tie atbilst to patiesajai vērtībai.

Plāna finanšu instrumenti pēc to patiesās vērtības hierarhijas līmeņa sadalās šādi:

	2015		
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	87 479 249	-	87 479 249
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	34 491 104	-	34 491 104
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	52 988 145	-	52 988 145
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	16 106 544	16 106 544
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	238 106	238 106
Uzkrātie izdevumi	-	(383 406)	(383 406)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(13 970)	(13 970)
	<b>87 479 249</b>	<b>15 947 274</b>	<b>103 426 523</b>

	2014		
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	76 574 954	-	76 574 954
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	29 927 592	-	29 927 592
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	46 647 362	-	46 647 362
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	10 773 308	10 773 308
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	51 488	51 488
Uzkrātie izdevumi	-	(112 062)	(112 062)
	<b>76 574 954</b>	<b>10 712 734</b>	<b>87 287 688</b>

**14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze**

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

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

(a) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2015. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2015. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		7 421 892	(742 189)	742 189
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	5 011 852	(501 185)	501 185
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	2 410 040	(241 004)	241 004
<b>Kopā</b>	USD	7 421 892	(742 189)	742 189
		<b>7 421 892</b>	<b>(742 189)</b>	<b>742 189</b>

(b) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2014. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2014. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		7 204 476	(720 448)	720 448
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	5 700 768	(570 077)	570 077
	LTL	517 877	(51 788)	51 788
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	GBP	985 831	(98 583)	98 583
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	177 458	(17 746)	17 746
<b>Kopā</b>	USD	5 878 226	(587 823)	587 823
	LTL	517 877	(51 788)	51 788
	GBP	985 831	(98 583)	98 583
		<b>7 381 934</b>	<b>(738 194)</b>	<b>738 194</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

*(c) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2015. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2015. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos - <i>Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	16.65%	16 238 387	(2 702 957)	2 702 957
Obligāciju fondi	1.71%	32 684 709	(558 615)	558 615
Alternatīvie fondi	4.30%	4 065 048	(174 602)	174 602
		<b>52 988 145</b>	<b>(3 436 174)</b>	<b>3 436 174</b>

*(d) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2015. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2015. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1% EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	29 479 252	1 246 438	(1 246 438)
	USD	5 011 852	117 744	(117 744)
- <i>Tai skaitā obligāciju fondi</i>	EUR	32 684 709	1 272 186	(1 272 186)
		<b>67 175 813</b>	<b>2 636 367</b>	<b>(2 636 367)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

*(e) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2014. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2014. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos - <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	17.57%	25 734 722	(3 060 738)	3 060 738
Obligāciju fondi	11.89%	17 715 853	(3 113 466)	3 113 466
Alternatīvie fondi	20.90%	3 196 787	(667 983)	667 983
		<b>46 647 362</b>	<b>(6 842 187)</b>	<b>6 842 187</b>

*(f) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2014. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2014. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1% EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	49 443 669	1 527 432	(1 527 432)
	USD	5 700 768	196 373	(196 373)
	LTL	517 877	8 983	(8 983)
		<b>55 662 314</b>	<b>1 732 788</b>	<b>(1 732 788)</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2015. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	51 488	186 618	-	-	238 106
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	76 574 954	25 893 168	(15 343 758)	354 885	87 479 249
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	(13 970)	(13 970)
	<b>76 626 442</b>	<b>26 079 786</b>	<b>(15 357 728)</b>	<b>354 885</b>	<b>87 703 385</b>

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2014. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	51 488	-	-	51 488
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	60 823 483	25 627 165	(12 601 374)	2 725 680	76 574 954
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	10 665 311	6 100 000	(16 765 311)	-	-
	<b>71 488 794</b>	<b>31 778 653</b>	<b>(29 366 685)</b>	<b>2 725 680</b>	<b>76 626 442</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2015. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**16. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(620 883)	888 359
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(354 723)	1 886 065
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	(13 970)	-
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	42 019	-
	<b>(947 557)</b>	<b>2 774 424</b>

**17. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	561 288	23 463
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	741 154	(72 207)
	<b>1 302 442</b>	<b>(48 744)</b>

**18. Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>	<b>31.12.2013.</b>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	16 138 835	12 768 670	8 090 956
Plāna daļu skaits	44 407 476	38 003 356	33 828 861
Plāna daļas vērtība	2.3290340	2.2968416	2.2028237
Plāna gada ienesīgums	1.40%	4.27%	0.40%

**19. Darījumi ar saistītajām personām**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB sabalansētais plāns” saistītās puses ir Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „SEB Wealth Management”, kura mātes uzņēmums ir AS „SEB banka”, kam pieder 100% Ieguldījumu sabiedrības akciju kapitāla. AS „SEB banka” ir ieguldījumu plāna „SEB sabalansētais plāns” Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

*(a) Darījumi ar IPAS „SEB Wealth Management”*

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam	<b>(1 091 529)</b>	<b>(1 079 981)</b>

*(b) Darījumi ar Turētājbanku – AS „SEB banka”:*

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība turētājbankai	(174 578)	(147 270)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	-	355 363
	<b>(174 578)</b>	<b>208 093</b>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi.

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

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

**21. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

**22. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

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