

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS”

2017. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**SATURS**

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 9
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	10
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	11
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	12
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14 – 36

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Informācija par Plānu**

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„SEB konservatīvais plāns” no 06.05.2014. (turpmāk - Plāns) SEB ieguldījumu plāns „Jūrmala” līdz 05.05.2014.
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	“SEB Investment Management” Ieguldījumu pārvaldes akciju 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:	06.03.02.09.101/421
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:	2017. 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  Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 116

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

### *Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība*

Plāna aktīvi 2017. gada laikā palielinājās par 93.24% un gada beigās bija 33 307 911 eiro. 2017. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 2.0622341 eiro, un Plāna ienesīgums 2017. gadā bija 1.10%.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2017. gadā sasniedza 239 152 eiro.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs no 2012. gada 8. augusta ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Investment Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010. Iepriekšējais Plāna līdzekļu pārvaldnieks bija Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”.

Plāna līdzekļu turētājs no 2012. gada 6. jūlija ir akciju sabiedrība „SEB banka”, juridiskā adrese „SEB Finanšu centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076. Iepriekšējais Plāna līdzekļu turētājs bija Valsts akciju sabiedrība „Latvijas Hipotēku un zemes banka”.

### *Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā*

2017. gadā plāna līdzekļi tika ieguldīti tikai fiksēta ienākuma instrumentos. Ieguldījumu īpatsvars Baltijas emitentu obligācijās parāda vērtspapīros samazinājās no 58.72% gada sākumā līdz 39.40% pārskata perioda beigās.

Starptanku naudas tirgū pārskata periodā turpinājās procentu likmju kritums. EURIBOR 12 mēnešu procentu likme saruka no -0.08% līdz -0.18%. Valsts Kases organizētajās Latvijas Republikas obligāciju izsolēs ar dzēšanas termiņu 5 gadi vidējā svērtā izsoles procentu likme pārskata periodā saruka no 0.024% līdz 0.197%.

2017. gadā negatīvu ietekmi uz obligāciju ieguldījumiem atstāja procentu likmju pieaugums kā arī ASV dolāra vērtības svārstības. Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma likme pēc visu laiku zemākā līmeņa sasniegšanas 2016. gadā, pārskata periodā pieauga no 0.21% līdz 0.43%, atstājot negatīvu ietekmi uz obligācijām eiro valūtā.

### *Turpmākās plāna attīstības prognozes*

Sagaidāms, ka 2018. gada pirmajā pusē riskanto aktīvu tirgus turpinās atbalstīt pozitīvs makroekonomikas datu fons un labi uzņēmumu peļņas rezultāti. Obligācijas tuvākajā laikā pakļautas procentu likmju pieauguma riskam, kas saistīts ar straujāku ekonomikas izaugsmi un pasaules centrālo banku politikas maiņu.

2018. gada 1. ceturksnī pielāgosim pensiju plāna ieguldījumu struktūru, lai tā lielākā mērā atspoguļotu industrijas jauno salīdzinošo indeksu, kas fokusējas uz Eiropas reģionu. Joprojām meklēsim pievilcīgākās ieguldījumu iespējas arī ārpus Eiropas.

### *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 Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un plāna  
pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

**Paziņojums par Plāna 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 10. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī, tā 2017. gada darbības finanšu 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 Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes locekle

2018. gada 3. aprīlī

## **Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. 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 Investment Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB konservatīvais 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 pārliecinoties 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 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. 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.



Ints Krasts  
AS “SEB banka”  
Valdes loceklis

2018. gada 22.marts

## NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

### **Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB Konservatīvais plāns” dalībniekiem**

#### **Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju**

##### **Mūsu atzinums**

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas no 10. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB Konservatīvais plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

##### ***Ko mēs esam revidējuši***

Finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

##### **Atzinuma pamatojums**

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

##### ***Neatkarība***

Mēs esam neatkarīgi no Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un revidentu ētikas un neatkarības prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši šajās prasībās un SGĒSP kodeksā noteiktos pārējos ētikas principus.

##### **Ziņošana par citu informāciju**

Cita informācija ietver

- a) ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
  - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lappusē,
  - Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,

b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē, bet tā neietver finanšu pārskatus un mūsu revidenta ziņojumu par tiem.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to, kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar augstāk norādīto citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Plānu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

### **Vadības un personu, kurām uzticēta Plāna pārvalde, atbildība par finanšu pārskatiem**

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu, 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 pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatus, vadības pienākums ir izvērtēt Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Plāna spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt vai pārtraukt tā darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Plāna likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta Plāna pārvalde, ir atbildīgas par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanas pārraudzību.

### **Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju**

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un ievērojam profesionālo skepsi. Mēs arī:

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, un nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti.



- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Plāna pārvalde, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

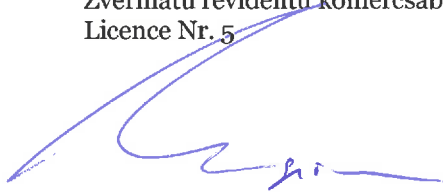
#### **Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām**

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldnieka ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5



Juris Lapše  
Atbildīgais zvērinātais revidents  
Sertifikāts Nr. 116


Rīga, Latvija  
2018. gada 3. aprīlī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Pārskats par finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī**

	Pielikums	<u>31.12.2017 EUR</u>	<u>31.12.2016 EUR</u>
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	28 670 170	16 327 546
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6	4 482 520	883 942
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>33 152 690</u></b>	<b><u>17 211 488</u></b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	7	(74 779)	(94 390)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>(74 779)</u></b>	<b><u>(94 390)</u></b>
<b><u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u></b>		<b><u>33 077 911</u></b>	<b><u>17 117 098</u></b>

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Jānis Rozenfelds  
 "SEB Investment Management" IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs un plāna  
 pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

VALSTS FONĒĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2017 EUR	2016 EUR
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		219 522	245 868
Ienākumi no dividendēm		12 230	4 053
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	15	7 060	5 936
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	14	306 936	310 882
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>545 748</b>	<b>566 739</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Procentu izdevumi	17(b)	(6 434)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(55 673)	(7 497)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	17(a)	(212 377)	(211 933)
Atlīdzība Turētājbankai	17(b)	(26 775)	(28 959)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(301 259)</b>	<b>(248 389)</b>
<b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b>		<b>244 489</b>	<b>318 350</b>

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un plāna  
pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2017. gadu**

	<b>2017 EUR</b>	<b>2016 EUR</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>17 117 098</b>	<b>14 988 094</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	20 729 511	5 219 824
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(5 013 187)	(3 409 170)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem</b>	<b>15 716 324</b>	<b>1 810 654</b>
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	244 489	318 350
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>15 960 813</b>	<b>2 129 004</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>33 077 911</b>	<b>17 117 098</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	8 391 726	7 500 003
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	16 039 843	8 391 726
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.0397588	1.9984118
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.0622341	2.0397588

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un plāna  
pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats**

	<b>2017 EUR</b>	<b>2016 EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada peļņa	244 489	318 350
Procentu ieņēmumi	(213 088)	(245 868)
Dividenžu ieņēmumi	(12 230)	(4 053)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>19 171</b>	<b>68 429</b>
Neto izmaiņas kredītoros	(19 611)	61 349
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(12 373 437)	(2 963 670)
Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	-	(2 639)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(12 373 877)</b>	<b>(2 836 531)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	243 901	246 649
Saņemtās dividendes	12 230	4 053
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(12 117 746)</b>	<b>(2 585 829)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	20 729 511	5 219 824
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(5 013 187)	(3 409 170)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>15 716 324</b>	<b>1 810 654</b>
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums	3 598 578	(775 175)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	883 942	1 659 117
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>4 482 520</b>	<b>883 942</b>

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs un plāna  
pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

## **Finanšu pārskatu pielikumi**

### **1. Vispārīgā informācija**

#### **1.1. Informācija par Plānu**

Lai uzsvērtu Plāna piederību SEB pārvaldītajiem ieguldījumu plāniem un akcentētu plāna konservatīvo ieguldījumu politiku, no 2014. gada 6. maija tika mainīts Plāna nosaukums uz „SEB konservatīvais plāns”. Plāna reģistrācijas datums ir 2003. gada 19. maijs. Plāna nosaukuma maiņa neietekmē turpmāko aktīvu pārvaldīšanu, jo ieguldījumu plāna stratēģija paliek nemainīga, un Plāns turpina īstenot konservatīvu ieguldījumu 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. Plāns īsteno konservatīvu ieguldījumu politiku ar mērķi nodrošināt Shēmas dalībniekiem stabilu ieguldījumu vērtības pieaugumu pie pēc iespējas zemākās riska pakāpes. Plāna investīciju ilgtermiņa mērķis ir pensiju kapitāla saglabāšana un ienesīguma nodrošināšana, kas ir lielāks par naudas tirgus depozītu likmēm. Plāna līdzekļi tiek izvietoti tikai fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs, kā arī ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, kas investē līdzekļus tikai minētajos instrumentos. Plāna ieguldījumu politika neparedz noteiktas līdzekļu izvietojuma proporcijas pa ģeogrāfiskiem reģioniem, tomēr uzsvars tiek likts uz ieguldījumiem Eiropas ekonomiskās zonas valstīs (turpmāk - EEZ valsts), ASV un Latvijā.

Ieguldījumu 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 Investment 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:

<b>Gadi</b>	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>
2001 - 2006	18%	2%
2007	16%	4%
2008	12%	8%
2009 - 2012	18%	2%
2013 - 2014	16%	4%
2015	15%	5%
2016	14%	6%
2017	14%	6%

## 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 Latvijas 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 pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

#### Būtiski pieņēmumi un spriedumi

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

Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvi būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2017. gada 31. decembrī un 2016. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

#### Izmaiņas SFPS

Sekojoši SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2017. gadā, attiecas uz Plānu, bet tiem nav būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem:

##### Grozījumi 7. SGS "Naudas plūsmu pārskats"

Standarti, interpretācijas un standartu grozījumi, kuri stāsies spēkā 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk un kuri attieksies uz Plāna darbību, ja tie būs apstiprināti ES:

9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Plāna vadība ir izvērtējusi, ka, lai gan šī standarta ieviešanas rezultātā tiks izveidoti uzkrājumi finanšu aktīviem, to apjoms nebūs būtisks.

15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Plāna vadība ir izvērtējusi, ka šī standarta ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

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

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības tās saņemt.

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.

### 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 visaptverošajā ienākumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

### 2.4. Izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību 0.82% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības un mainīgo atlīdzību, kas tiek piemērota tikai, ja Plāna investīciju atdeve pārsniedz normatīvajos aktos noteikto atskaites indeksu.

Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.13% (līdz 2017. gada 30. jūnijam 0.18%) apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā.

Atlīdzības par Plāna pārvaldīšanu pastāvīgo daļu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu un izmaksā reizi mēnesī, bet atlīdzības mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, taču to izmaksā reizi gadā.

Atlīdzību maksimālās likmes un aprēķinu metodiku nosaka Ministru Kabineta noteikumi "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", citi Latvijas Republikas normatīvie akti un Plāna prospekts.

### 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.



## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

#### 2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

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

##### *Klasifikācija*

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

##### *Patiesās vērtības noteikšana*

Patiesā vērtība ir cena, par kuru var veikt pirkšanas vai pārdošanas darījumu starp tirgus dalībniekiem, patiesās vērtības noteikšanas datumā. Par labāko patiesās vērtības pierādījumu kalpo aktīvā tirgū kotētās finanšu instrumenta cenas. Aktīvs tirgus ir tāds, kurā darījumi attiecībā uz aktīviem vai saistībām notiek ar pietiekamu regularitāti un pietiekamā apjomā, lai nepārtraukti sniegtu cenas noteikšanai nepieciešamo informāciju. Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas, bet ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, tiek izmantota vērtēšanas metode, kurā pēc iespējas vairāk tiek izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk – nenovērojami tirgus dati. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktoros, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

- (b) *Termiņnoguldījumi*

Aizdevumi 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 pārdodamās 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.

#### 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS”  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

**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 2017. un 2016. 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 euro 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.

	<b>31.12.2017.</b>	<b>31.12.2016.</b>
USD par 1 EUR	1.1993	1.054100

**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 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.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

#### 2.9 Plāna daļas (turpinājums)

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.

### 3. Finanšu risku pārvaldīšana

Pensiju plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Pensiju plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumos, 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 pārvaldīšanu veic Līdzekļu pārvaldītājs. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājaslapā.

**(a) Kredītrisks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina 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 visai labi prognozējamas. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb *repo* darījumus (skat. 9. pielikumu).

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(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. 8., 10. un 12. pielikumu).

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

**Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. 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, Ieguldījumu Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros 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.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, 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 KONSERVATĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**4. Informācija par ieguldījumiem**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>28 670 170</b>	<b>16 327 546</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	11 270 102	8 421 373
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	4 758 271	5 882 045
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	6 511 831	2 539 328
- Tai skaitā Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	2 235 137	2 110 528
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	1 324 190	1 469 680
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	910 947	640 848
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	15 164 931	5 795 645
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	15 164 931	5 795 645
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>28 670 170</b>	<b>16 327 546</b>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfeli ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri. Nevienam no parāda vērtspapīriem nav kavēts maksājuma termiņš.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

*(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2017. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	90 000	EUR	85 392	88 472	0.27%
Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	414 000	EUR	418 078	420 508	1.27%
Latvijas Republika 1.375% 16.mai.2036	Latvija	244 000	EUR	236 134	243 152	0.74%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	115 000	EUR	114 213	123 444	0.37%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	979 000	EUR	1 014 261	1 012 732	3.06%
Latvijas Republika 2.25% 15.feb.2047	Latvija	99 000	EUR	97 304	111 554	0.34%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	325 000	EUR	322 619	385 498	1.17%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	223 000	USD	210 345	204 084	0.62%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	411 495	EUR	441 340	511 915	1.55%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	212 983	EUR	228 763	267 567	0.81%
Latvijas Republika 0.375% 27.jan.2022	Latvija	333 000	EUR	335 024	334 854	1.01%
Latvijas Republika 0.5% 15.dec.2020	Latvija	447 000	EUR	446 298	454 339	1.37%
Latvijas Republika 2.625% 21.Jan.2021	Latvija	540 000	EUR	565 295	600 152	1.81%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>4 515 066</b>	<b>4 758 271</b>	<b>14.39%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	767 000	EUR	772 797	772 307	2.33%
Lietuvas Republika 0.3% 27.sep.2022	Lietuva	1 557 100	EUR	1 554 413	1 551 060	4.69%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	787 500	EUR	796 744	793 414	2.40%
Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019	Lietuva	70 200	EUR	71 075	71 016	0.21%
Lietuvas Republika 1.1% 26.apr.2027	Lietuva	582 900	EUR	590 675	585 036	1.77%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	93 000	EUR	91 998	98 445	0.30%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	1 130 200	EUR	1 250 550	1 233 042	3.73%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	352 800	EUR	371 963	379 589	1.15%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	36 000	EUR	38 829	36 927	0.11%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	190 000	USD	185 019	188 004	0.57%
Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022	Polija	120 000	EUR	144 176	146 822	0.44%
Lietuvas Republika 0.95% 26.mai.2027	Lietuva	481 000	EUR	485 468	490 909	1.48%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	49 000	EUR	47 999	55 363	0.17%
Lietuvas Republika 3.4% 03.okt.2020	Lietuva	100 000	EUR	115 206	109 897	0.33%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>6 516 912</b>	<b>6 511 831</b>	<b>19.68%</b>
<b>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	661 000	EUR	667 212	693 136	2.10%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	254 000	EUR	252 597	273 330	0.83%
Altum 1.3% 17.okt.2024	Latvija	355 000	EUR	354 018	357 724	1.08%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>1 273 827</b>	<b>1 324 190</b>	<b>4.01%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Deutsche Bank EURIBOR(6) 04/Jul/2018	Vācija	350 000	EUR	300 482	331 518	1.00%
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	115 000	EUR	115 131	124 137	0.38%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	171 000	EUR	192 142	178 812	0.54%
Lietuvos Energija UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	266 000	EUR	261 435	276 480	0.84%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>869 190</b>	<b>910 947</b>	<b>2.76%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. 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 novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2017. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	2 507	EUR	356 378	352 750	1.07%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	73 618	EUR	1 029 470	1 092 495	3.30%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	8 849	EUR	103 800	116 011	0.35%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	5 645	EUR	782 900	785 897	2.38%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	850	EUR	233 462	267 125	0.81%
NB Emerging Market Bond fund EUR	Īrija	113 332	EUR	993 000	1 068 716	3.23%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	34 355	EUR	702 600	777 795	2.35%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	139 420	EUR	2 512 430	2 643 404	7.99%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	31 934	EUR	680 000	695 529	2.10%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	155 282	EUR	1 944 800	1 965 875	5.94%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	37 121	EUR	1 164 758	1 195 002	3.61%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	4 042	EUR	154 434	177 505	0.54%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	3 411	EUR	460 000	458 294	1.39%
Raiffeisen-Osteurop RNT-I VA	Austrija	2 301	EUR	648 000	654 259	1.98%
		1 460				
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	662	EUR	2 432 000	2 480 204	7.50%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C	Luksemburga	2 805	EUR	405 500	434 070	1.31%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>14 603 532</b>	<b>15 164 931</b>	<b>45.85%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>27 778 527</b>	<b>28 670 170</b>	<b>86.69%</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. 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 novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2016. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	223 000	USD	239 320	235 175	1.37%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	455 000	USD	473 412	441 749	2.58%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	411 495	EUR	441 340	529 401	3.09%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	545 000	EUR	474 982	608 304	3.55%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	212 983	EUR	228 763	278 593	1.63%
Latvija 0.25% 23.jan.2018	Latvija	446 000	EUR	446 318	447 986	2.62%
Latvija 0.375% 27.jan.2022	Latvija	44 000	EUR	43 962	43 912	0.26%
Latvija 0.5% 15.dec.2020	Latvija	447 000	EUR	446 298	452 667	2.64%
Latvija 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	108 000	EUR	106 986	109 299	0.64%
Latvija 1.375% 16.mai.2036	Latvija	173 000	EUR	168 877	171 342	1.00%
Latvija 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	115 000	EUR	114 213	121 833	0.71%
Latvija 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	979 000	EUR	1 014 261	1 026 518	6.00%
Latvija 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	406 000	EUR	427 944	422 293	2.47%
Latvija 2.625% 21.Jan.2021	Latvija	540 000	EUR	565 295	607 644	3.55%
Latvija 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	325 000	EUR	322 619	385 329	2.25%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>5 514 590</b>	<b>5 882 045</b>	<b>34.36%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	160 000	EUR	159 976	160 254	0.94%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	47 000	EUR	46 960	46 982	0.27%
Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019	Lietuva	70 200	EUR	71 075	71 251	0.42%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	93 000	EUR	91 998	96 871	0.57%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	1 130 200	EUR	1 250 550	1 243 030	7.26%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	227 000	EUR	236 824	247 198	1.44%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	49 000	EUR	47 999	54 695	0.32%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	36 000	EUR	38 829	37 799	0.22%
Lietuvas Republika 3.4% 03.okt.2020	Lietuva	100 000	EUR	115 206	112 805	0.66%
Lietuvas Republika 4.95% 22/Sept/2017	Lietuva	100 000	EUR	104 112	104 914	0.61%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	190 000	USD	210 505	214 194	1.25%
Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022	Polija	120 000	EUR	144 176	149 335	0.87%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>2 518 210</b>	<b>2 539 328</b>	<b>14.83%</b>
<b>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	661 000	EUR	667 212	690 526	4.03%
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	492 000	EUR	502 461	504 402	2.95%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	254 000	EUR	252 597	274 752	1.61%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>1 422 270</b>	<b>1 469 680</b>	<b>8.59%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Deutsche Bank EURIBOR(6) 04/Jul/2018	Vācija	350 000	EUR	300 482	331 705	1.94%
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	115 000	EUR	115 131	122 356	0.71%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	171 000	EUR	192 142	186 787	1.09%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>607 755</b>	<b>640 848</b>	<b>3.74%</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. 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 novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2016. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nominālvērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b><u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	2 511	EUR	357 103	323 117	1.89%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	73 618	EUR	1 029 470	1 056 422	6.17%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	8 849	EUR	103 800	113 179	0.66%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	4 031	EUR	557 900	550 916	3.22%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	1 030	EUR	279 400	305 685	1.79%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	29 849	EUR	603 600	642 047	3.75%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	62 176	EUR	1 080 687	1 128 497	6.59%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	33 575	EUR	411 300	413 650	2.42%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	460 380	EUR	749 000	762 390	4.45%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C	Luksemburga	1 094	EUR	149 000	162 963	0.95%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	5 468	EUR	171 758	167 600	0.98%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	4 037	EUR	149 000	169 179	0.99%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>5 642 018</b>	<b>5 795 645</b>	<b>33.86%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>15 704 843</b>	<b>16 327 546</b>	<b>95.38%</b>

**6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	<u>31.12.2017</u> EUR	<u>31.12.2016</u> EUR
Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”	4 482 520	883 942
	<b>4 482 520</b>	<b>883 942</b>

**7. Uzkrātie izdevumi**

	<u>31.12.2017</u> EUR	<u>31.12.2016</u> EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(1 861)	(11 792)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīga daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(61 539)	(80 009)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(1 379)	(2 589)
	<b>(74 779)</b>	<b>(94 390)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2017. gada 31. decembri*

	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	392 088	28 278 082	28 670 170
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	414 768	4 067 752	4 482 520
Uzkrātie izdevumi	-	(74 779)	(74 779)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>806 856</b>	<b>32 271 055</b>	<b>33 077 911</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>2.44%</b>	<b>97.56%</b>	<b>100.00%</b>

Plāna daļas, kuras veido izmaksām pieejamos neto aktīvus, ir dzēšamas EUR valūtā pēc VSAA pieprasījuma kā aprakstīts 2.9. pielikumā.

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2016. gada 31. decembri*

	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	891 118	15 436 428	16 327 546
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 875	878 067	883 942
Uzkrātie izdevumi	-	(94 390)	(94 390)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>896 993</b>	<b>16 220 105</b>	<b>17 117 098</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>5.24%</b>	<b>94.76%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONĒĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**9. Finanšu aktīvu un 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 2017. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	15 164 931	547 257	7 991 312	4 966 670	28 670 170
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 482 520	-	-	-	4 482 520
Uzkrātie izdevumi	(74 779)	-	-	-	(74 779)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>19 572 672</b>	<b>547 257</b>	<b>7 991 312</b>	<b>4 966 670</b>	<b>33 077 911</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>59.17%</b>	<b>1.65%</b>	<b>24.16%</b>	<b>15.02%</b>	<b>100.00%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2016. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 795 645	1 051 065	5 611 030	3 869 806	16 327 546
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	883 942	-	-	-	883 942
Uzkrātie izdevumi	(94 390)	-	-	-	(94 390)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>6 585 197</b>	<b>1 051 065</b>	<b>5 611 030</b>	<b>3 869 806</b>	<b>17 117 098</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>38.47%</b>	<b>6.14%</b>	<b>32.78%</b>	<b>22.61%</b>	<b>100.00%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**10. 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 2017. gada 31. decembri*

	Bez procentiem EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	15 164 931	547 257	7 991 312	4 966 670	<b>28 670 170</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	4 482 520	-	-	<b>4 482 520</b>
Uzkrātie izdevumi	(74 779)	-	-	-	<b>(74 779)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>15 090 152</b>	<b>5 029 777</b>	<b>7 991 312</b>	<b>4 966 670</b>	<b>33 077 911</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>45.62%</b>	<b>15.21%</b>	<b>24.16%</b>	<b>15.02%</b>	<b>100.00%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2016. gada 31. decembri*

	Bez procentiem EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 795 645	1 382 770	5 279 325	3 869 806	<b>16 327 546</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	883 942	-	-	<b>883 942</b>
Uzkrātie izdevumi	(94 390)	-	-	-	<b>(94 390)</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>5 701 255</b>	<b>2 266 712</b>	<b>5 279 325</b>	<b>3 869 806</b>	<b>17 117 098</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>33.31%</b>	<b>13.24%</b>	<b>30.84%</b>	<b>22.61%</b>	<b>100.00%</b>

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

(a) *Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2017. gada 31. decembri*

	USD	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2.43%	0.48%

(b) *Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2016. gada 31. decembri*

	USD	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2.46%	0.42%

11. 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 (nekorģētas) 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 sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

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

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 kotētās tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

**Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

Prasības 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 finanšu instrumentu cenas kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība, bet obligācijām tiek lietots Bloomberg BGN cenu avots, kas nodrošina vidējo cenu no pieejamām kotācijām, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"**  
**2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

**Terminnoguldījumi 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.

**Atvasinātie finanšu instrumenti**

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

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

	<b>31.12.2017.</b>		
	<b>1. līmenis EUR</b>	<b>2. līmenis EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	15 164 931	13 505 239	<b>28 670 170</b>
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	13 505 239	<b>13 505 239</b>
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	15 164 931	-	<b>15 164 931</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	4 482 520	<b>4 482 520</b>
Uzkrātie izdevumi	-	(74 779)	<b>(74 779)</b>
<b>Kopā</b>	<b>15 164 931</b>	<b>17 912 980</b>	<b>33 077 911</b>

	<b>31.12.2016.</b>		
	<b>1. līmenis EUR</b>	<b>2. līmenis EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 795 645	10 531 901	<b>16 327 546</b>
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	10 531 901	<b>10 531 901</b>
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	5 795 645	-	<b>5 795 645</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	883 942	<b>883 942</b>
Uzkrātie izdevumi	-	(94 390)	<b>(94 390)</b>
<b>Kopā</b>	<b>5 795 645</b>	<b>11 321 453</b>	<b>17 117 098</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**12. 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.

*(a) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2017. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot, 2017. 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 - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	392 088	(39 209)	39 209
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	414 768	(41 477)	41 477
<b>Kopā</b>		<b>806 856</b>	<b>(80 686)</b>	<b>80 686</b>

*(b) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2016. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot, 2016. 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 - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	891 118	(89 112)	89 112
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	5 875	(588)	588
		<b>896 993</b>	<b>(89 700)</b>	<b>89 700</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

*(c) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2017. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2017. 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	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>				
<i>Obligāciju fondi</i>	3.54%	15 164 931	(536 376)	536 376
<b>Kopā</b>		<b>15 164 931</b>	<b>(536 376)</b>	<b>536 376</b>

*(d) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2017. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2017. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
<i>EUR</i>	EUR	13 113 150	641 786	(641 786)
<i>USD</i>	USD	392 089	15 588	(15 588)
- <i>Tai skaitā Obligāciju fondi</i>				
<i>EUR</i>	EUR	15 164 931	621 531	(621 531)
<b>Kopā</b>		<b>28 670 170</b>	<b>1 278 905</b>	<b>(1 278 905)</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

*(e) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2016. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2016. 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	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>				
<i>Obligāciju fondi</i>	8.06%	5 795 645	(467 092)	467 092
<b>Kopā</b>		<b>5 795 645</b>	<b>(467 092)</b>	<b>467 092</b>

*(f) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2016. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2016. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
<i>EUR</i>	EUR	9 640 783	394 817	(394 817)
<i>USD</i>	USD	891 118	19 999	(19 999)
- <i>Tai skaitā Obligāciju fondi</i>				
<i>EUR</i>	EUR	5 795 645	237 028	(237 028)
<b>Kopā</b>		<b>16 327 546</b>	<b>651 844</b>	<b>(651 844)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. Ieguldījumu kustības pārskats**

*(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2017. gada 31. decembri*

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	16 327 546	15 099 071	(3 290 924)	534 477	28 670 170
<b>Kopā</b>	<b>16 327 546</b>	<b>15 099 071</b>	<b>(3 290 924)</b>	<b>534 477</b>	<b>28 670 170</b>

*(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2016. gada 31. decembri*

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	13 364 657	2 722 020	(317 219)	558 088	16 327 546
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 639)	-	-	2 639	-
<b>Kopā</b>	<b>13 362 018</b>	<b>2 722 020</b>	<b>(317 219)</b>	<b>560 727</b>	<b>16 327 546</b>

**14. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	2017 EUR	2016 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(113 020)	15 684
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	419 956	292 559
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	-	2 639
<b>Kopā</b>	<b>306 936</b>	<b>310 882</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB KONSERVATĪVAIS PLĀNS"  
2017. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**15. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(18 143)	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	25 203	5 936
<b>Kopā</b>	<b>7 060</b>	<b>5 936</b>

**16. Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<b>31.12.2017.</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	15 960 813	2 129 004	1 166 616
Plāna daļu skaits	16 039 843	8 391 726	7 500 003
Plāna daļas vērtība	2.0622341	2.0397588	1.9984118
Plāna gada ienesīgums	1.10%	2.07%	0.68%

**17. Darījumi ar saistītajām personām**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB konservatīvais plāns” saistītās puses ir Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „SEB Investment Management”, kura mātes uzņēmums ir AS „SEB banka”, kam pieder 100% akciju kapitāls. AS „SEB banka” ir ieguldījumu plāna „SEB konservatīvais plāns” Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(212 377)	(211 933)

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība Turētājbankai	(26 775)	(28 959)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu	(6 434)	-
<b>Kopā</b>	<b>(33 209)</b>	<b>(28 959)</b>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2017. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi.

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**18. Finanšu instrumentu sadalījums pēc novērtēšanas kategorijām**

Finanšu instrumenti, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kā arī Ieguldījumi riska kapitāla tirgū ietilpst novērtēšanas kategorijā "Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos". Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ietilpst novērtēšanas kategorijā "Aizdevumi un debitoru parādi". Visas Plāna finanšu saistības, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus, tiek uzskaitītas amortizētajā vērtībā. Atvasinātie finanšu instrumenti pieder novērtēšanas kategorijai – saistības pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

**19. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

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

**20. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

**21. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

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