

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB SABALANSĒTAIS 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 – 37

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2017. 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:	“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:	Niklāvs Zemzaris – 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 Jānis Rozenfelds.
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

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

Plāna aktīvi 2017. gada laikā pieauga par 33.49%, un pārskata gada beigās tie bija 180 653 396 eiro. 2017. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija 2.4321155 eiro, un Plāna ienesīgums 2017. gadā bija 2.27% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un turētājbankai 2017. gadā sasniedza 1 831 794 eiro.

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.

### *Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā*

2017. gads kopumā bija veiksmīgs, it sevišķi, ieguldījumiem riskanto aktīvu tirgos. Plāna portfelī pakāpeniski pieauga akciju tirgus instrumentu īpatsvars. Akciju riskam pielīdzināmu ieguldījumu instrumentu īpatsvars pārskata gada laikā pieauga no 13.73% līdz 18.98%. Ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienākuma finanšu instrumentos samazinājās no 78.74% līdz 74.23%. 2017. gadā Plāna ieguldījumu īpatsvars riska kapitāla fondos būtiski nemainījās un veidoja 0.27%.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja ieguldījumi Baltijas valstu emitentu vērtspapīros, ieskaitot Latviju – 39.09%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

Starpbanku 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 atbilstības 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.

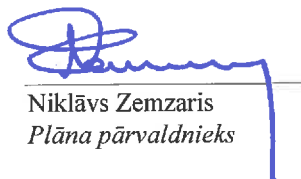
2018. gada 1. ceturksnī pielāgosim pensiju plāna ieguldījumu struktūru, lai tā lielākā mērā atspoguļotu industrijas jauno salīdzinošo indeksu, kas fokusējas uz Eiropas reģionu. Joprojām meklēsim pievilcīgākās ieguldījumu iespējas arī ārpus Eiropas.

### *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



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

### Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

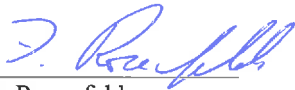
Ieguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka Plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 37. 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

## NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

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

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

##### **Mūsu atzinums**

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB Sabalansētais 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 ietvertu 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, ar 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.

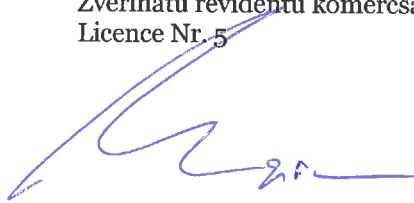
### **Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām**

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



## **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 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 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.

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

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 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


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

Pārskats par finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī

	Pielikums	<u>31.12.2017</u> EUR	<u>31.12.2016</u> EUR
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	6	496 535	413 847
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	174 873 361	132 941 839
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	5 711 708	2 778 769
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>181 081 604</u></b>	<b><u>136 134 455</u></b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	8	(428 208)	(799 332)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>(428 208)</u></b>	<b><u>(799 332)</u></b>
<b><u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u></b>		<b><u>180 653 396</u></b>	<b><u>135 335 123</u></b>

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
 Jānis Rozenfelds  
 "SEB Investment Management" IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
 Niklāvs Zemzaris  
 Plāna pārvaldnieks

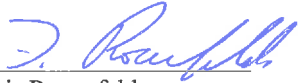
2018. gada 3. aprīlī


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

**Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats**

	<b>Pielikums</b>	<b>2017 EUR</b>	<b>2016 EUR</b>
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		1 229 557	1 266 316
Ienākumi no dividendēm		242 952	140 362
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	691 251	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	15	3 564 243	3 006 127
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	20 490
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>5 728 003</b>	<b>4 433 295</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Procentu izdevumi	18(b)	(18 525)	(224)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto		-	(137 458)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(452 844)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	18(a)	(1 588 128)	(1 653 456)
Atlīdzība Turētājbankai	18(b)	(243 666)	(212 423)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(2 303 163)</b>	<b>(2 003 561)</b>
<b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b>		<b>3 424 840</b>	<b>2 429 734</b>

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks


2018. gada 3. aprīlī

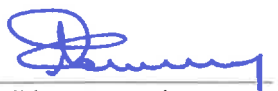
**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSETAIS PLĀNS"  
2017.GADA PĀRSKATS**

**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>135 335 123</b>	<b>103 426 523</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	70 451 925	44 220 281
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(28 558 492)	(14 741 415)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem</b>	<b>41 893 433</b>	<b>29 478 866</b>
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	3 424 840	2 429 734
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>45 318 273</b>	<b>31 908 600</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>180 653 396</b>	<b>135 335 123</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	56 909 979	44 407 476
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	74 278 296	56 909 979
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.3780561	2.3290340
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.4321155	2.3780561

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī


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

**Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada peļņa	3 424 840	2 429 734
Procentu ieņēmumi	(1 211 032)	(1 266 092)
Dividenžu ieņēmumi	(242 952)	(140 362)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>1 970 856</b>	<b>1 023 280</b>
Neto izmaiņas kredītoros	(371 124)	415 926
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(43 330 224)	(45 723 925)
Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	-	(13 970)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(41 730 492)</b>	<b>(44 298 689)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	2 527 046	1 351 686
Saņemtās dividendes	242 952	140 362
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(38 960 494)</b>	<b>(42 806 641)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	70 451 925	44 220 281
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(28 558 492)	(14 741 415)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>41 893 433</b>	<b>29 478 866</b>
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums	2 932 939	(13 327 775)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	2 778 769	16 106 544
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>5 711 708</b>	<b>2 778 769</b>

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2018. gada 3. aprīlī

## 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 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:

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%
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 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 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 efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem, termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Dividenžu 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 aplēš naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

### 2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

### 2.4 Izdevumi

Par 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.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

#### *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 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 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.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2017.	31.12.2016.
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 likvidiem 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.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

#### 2.9 Plāna daļas (turpinājums)

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.

### 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 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 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 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 mazīna 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.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

### 3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

**(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. 10. 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. 9., 11. un 13. pielikumu)

**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"  
2017.GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>174 873 361</b>	<b>132 941 839</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	58 548 446	51 750 721
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	25 895 948	28 064 932
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	32 652 498	23 685 789
- Tai skaitā Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	10 655 831	10 141 958
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	7 235 869	8 462 963
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	3 419 962	1 678 995
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	105 669 084	71 049 160
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	105 669 084	71 049 160
<b>Ieguldījumi riska kapitālā</b>	<b>496 535</b>	<b>413 847</b>
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>175 369 896</b>	<b>133 355 686</b>

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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 novērtēti 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><u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	4 067 000	EUR	4 009 713	3 997 956	2.21%
Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	3 920 000	EUR	3 950 246	3 981 615	2.20%
Latvijas Republika 1.375% 16.mai.2036	Latvija	2 256 000	EUR	2 194 362	2 248 165	1.24%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	374 000	EUR	371 442	401 463	0.22%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	2 381 000	EUR	2 406 623	2 463 036	1.36%
Latvijas Republika 2.25% 15.feb.2047	Latvija	780 000	EUR	766 639	878 915	0.49%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	1 804 000	EUR	1 790 786	2 139 812	1.18%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	2 407 000	USD	2 147 819	2 202 831	1.22%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 027 592	EUR	2 228 377	2 522 403	1.40%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	2 109 692	EUR	2 105 688	2 650 399	1.47%
Latvijas Republika 0.375% 27.jan.2022	Latvija	2 396 000	EUR	2 410 481	2 409 353	1.33%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>24 382 176</b>	<b>25 895 948</b>	<b>14.32%</b>
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Lietuvas Republika 0% 01.jūn.2019	Lietuva	1 890 000	EUR	1 889 358	1 889 017	1.05%
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	2 052 900	EUR	2 051 682	2 067 086	1.14%
Lietuvas Republika 0.3% 27.sep.2022	Lietuva	1 911 600	EUR	1 908 970	1 904 184	1.05%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	7 238 500	EUR	7 385 943	7 292 871	4.04%
Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019	Lietuva	474 200	EUR	480 109	479 720	0.27%
Lietuvas Republika 1.1% 26.apr.2027	Lietuva	1 590 000	EUR	1 611 207	1 595 826	0.88%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	613 000	EUR	606 398	648 889	0.36%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	6 656 200	EUR	7 366 168	7 261 876	4.02%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	2 697 400	EUR	2 866 176	2 902 217	1.61%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	227 000	EUR	244 841	232 844	0.13%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	2 100 000	USD	2 077 837	2 077 939	1.15%
Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022	Polija	816 000	EUR	980 395	998 376	0.55%
Lietuvas Republika 0.95% 26.mai.2027	Lietuva	2 904 000	EUR	2 930 978	2 963 822	1.64%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	299 000	EUR	292 891	337 831	0.19%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>32 692 953</b>	<b>32 652 498</b>	<b>18.08%</b>
<b><u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	5 044 000	EUR	5 111 425	5 289 234	2.93%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	601 000	EUR	590 582	646 739	0.36%
Altum 1.3% 17.okt.2024	Latvija	1 290 000	EUR	1 286 412	1 299 896	0.72%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>6 988 419</b>	<b>7 235 869</b>	<b>4.01%</b>
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	767 000	EUR	767 890	827 939	0.46%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	790 000	EUR	891 696	826 090	0.46%
Lietuvos Energija UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	1 699 000	EUR	1 669 845	1 765 933	0.98%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>3 329 431</b>	<b>3 419 962</b>	<b>1.90%</b>

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība  EUR	Uzskaites vērtība  EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b><u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu aplicībās</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	20 656	EUR	2 975 355	2 906 914	1.61%
db x-trackers DAX Index ETF	Vācija	22 500	EUR	2 881 755	2 844 000	1.57%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	67 281	EUR	5 275 880	5 373 734	2.97%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	203 812	EUR	3 126 944	3 389 390	1.88%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	368 844	EUR	5 268 938	5 473 642	3.03%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	100 008	EUR	1 262 040	1 311 109	0.73%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	384 633	EUR	2 673 850	2 787 011	1.54%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	1 008 323	984 428	0.54%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	27 149	EUR	3 572 592	3 779 377	2.09%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	1 321 780	EUR	3 083 439	3 444 558	1.91%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	16 178	EUR	3 295 394	4 623 336	2.56%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	6 743	EUR	1 880 539	2 119 921	1.17%
NB Emerging Market Bond fund EUR	Īrija	477 959	EUR	4 160 500	4 507 152	2.49%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	169 974	EUR	3 403 918	3 848 218	2.13%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	669 443	EUR	12 204 417	12 692 644	7.03%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	175 756	EUR	3 615 403	3 827 964	2.12%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	587 792	EUR	7 346 800	7 441 445	4.12%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	2 002	EUR	218 358	126 957	0.07%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	220 948	EUR	6 956 420	7 112 857	3.94%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	63 947	EUR	2 345 377	2 808 563	1.55%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	18 763	EUR	3 113 189	3 738 999	2.07%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	64 030	EUR	1 091 962	1 091 076	0.60%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	7 683	EUR	1 137 560	1 170 122	0.65%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	273 728	EUR	668 465	998 013	0.55%
SEB Europe Fund	Luksemburga	529 486	EUR	2 709 000	2 697 203	1.49%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	3 018 042	EUR	3 909 705	4 750 399	2.63%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	15 528	EUR	2 169 312	2 430 705	1.35%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	59 162	EUR	1 488 982	818 211	0.45%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 897	EUR	592 260	483 413	0.27%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	15 195	EUR	1 839 000	2 041 386	1.13%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	639 149	EUR	1 022 000	1 085 276	0.60%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C	Luksemburga	19 134	EUR	2 836 877	2 961 061	1.64%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>99 134 554</b>	<b>105 669 084</b>	<b>58.48%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>166 527 533</b>	<b>174 873 361</b>	<b>96.79%</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2016. 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>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	2 407 000	USD	2 443 677	2 538 417	1.88%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	3 660 000	USD	3 733 014	3 553 413	2.63%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 027 592	EUR	2 228 377	2 608 563	1.93%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 342 000	EUR	1 354 664	1 497 880	1.11%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	125 497	EUR	121 292	139 403	0.10%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	2 109 692	EUR	2 105 688	2 759 595	2.04%
Latvija 0% 12.feb.2019	Latvija	1 526 000	EUR	1 523 788	1 519 621	1.12%
Latvija 0.375% 07.okt.2026	Latvija	3 486 000	EUR	3 458 461	3 306 065	2.44%
Latvija 0.375% 27.jan.2022	Latvija	643 000	EUR	644 973	641 717	0.47%
Latvija 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	2 005 000	EUR	2 003 384	2 029 109	1.50%
Latvija 1.375% 16.mai.2036	Latvija	1 802 000	EUR	1 764 301	1 784 728	1.32%
Latvija 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	374 000	EUR	371 442	396 222	0.29%
Latvija 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	2 381 000	EUR	2 406 623	2 496 564	1.84%
Latvija 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	629 500	EUR	644 508	654 763	0.48%
Latvija 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	1 804 000	EUR	1 790 786	2 138 872	1.58%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>26 594 978</b>	<b>28 064 932</b>	<b>20.73%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 0% 01.jūn.2019	Lietuva	1 890 000	EUR	1 889 358	1 883 706	1.39%
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	2 052 900	EUR	2 051 682	2 056 121	1.52%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	4 788 600	EUR	4 905 328	4 786 866	3.54%
Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019	Lietuva	474 200	EUR	480 109	481 306	0.36%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	613 000	EUR	606 398	638 520	0.47%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	6 656 200	EUR	7 366 168	7 320 701	5.41%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	2 011 000	EUR	2 128 818	2 189 936	1.62%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	299 000	EUR	292 891	333 752	0.25%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	227 000	EUR	244 841	238 342	0.18%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	340 000	EUR	350 815	373 674	0.28%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	2 100 000	USD	2 364 054	2 367 405	1.75%
Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022	Polija	816 000	EUR	980 395	1 015 460	0.75%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>23 660 857</b>	<b>23 685 789</b>	<b>17.52%</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	5 044 000	EUR	5 111 425	5 269 321	3.89%
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	2 481 000	EUR	2 490 266	2 543 539	1.88%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	601 000	EUR	590 582	650 103	0.48%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>8 192 273</b>	<b>8 462 963</b>	<b>6.25%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	767 000	EUR	767 890	816 062	0.60%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	790 000	EUR	891 696	862 933	0.64%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>1 659 586</b>	<b>1 678 995</b>	<b>1.24%</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS 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 novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2016. 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><u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
BlackRock European Fund	Luksemburga	13 145	EUR	1 394 525	1 508 902	1.11%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	20 693	EUR	2 981 315	2 662 712	1.97%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	103 775	EUR	1 473 927	1 542 102	1.14%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	368 844	EUR	5 268 938	5 292 908	3.91%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	100 008	EUR	1 262 040	1 279 106	0.95%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	1 008 323	961 987	0.71%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	384 633	EUR	2 673 850	2 718 047	2.01%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	27 149	EUR	3 572 592	3 710 419	2.74%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	584 312	EUR	1 294 439	1 392 999	1.03%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	11 531	EUR	2 034 795	2 951 527	2.18%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	7 183	EUR	1 876 974	2 132 109	1.58%
NB Emerging Market Bond fund EUR	Īrija	226 236	EUR	1 955 500	1 884 545	1.39%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	169 974	EUR	3 403 918	3 656 147	2.70%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	309 438	EUR	5 487 660	5 616 293	4.15%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	105 999	EUR	2 125 403	2 241 887	1.66%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	203 167	EUR	2 488 800	2 503 019	1.85%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	142 290	EUR	2 309 400	2 457 056	1.82%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	7 683	EUR	1 137 560	1 168 155	0.86%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	639 149	EUR	1 022 000	1 058 432	0.78%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	273 728	EUR	668 465	800 381	0.59%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	2 169 243	EUR	2 682 705	3 023 925	2.23%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	25 894	EUR	3 347 150	3 892 223	2.88%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C	Luksemburga	25 747	EUR	3 716 500	3 835 287	2.83%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	2 002	EUR	218 358	134 324	0.10%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	126 142	EUR	3 969 420	3 866 058	2.86%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	64 182	EUR	2 168 303	2 689 814	1.99%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	12 571	EUR	1 759 750	2 156 896	1.59%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	59 162	EUR	1 488 982	833 593	0.62%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 897	EUR	592 260	488 103	0.36%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	9 729	EUR	1 102 000	1 280 850	0.95%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	28 777	EUR	991 724	1 309 354	0.97%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>67 477 576</b>	<b>71 049 160</b>	<b>52.51%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>127 585 270</b>	<b>132 941 839</b>	<b>98.25%</b>

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū

(a) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2017. gada 31. decembri

Riska kapitāla fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem %
BaltCap Private Equity Fund II	484 012	0.27%	600 000	0.33%	465 327	0.26%
SG Capital Partners Fund 1	12 523	0.01%	2 080 000	1.15%	12 523	0.01%
<b>Riska kapitāla fondi kopā</b>	<b>496 535</b>	<b>0.28%</b>	<b>2 680 000</b>	<b>1.48%</b>	<b>477 850</b>	<b>0.27%</b>

(b) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2016. gada 31. decembri

Riska kapitāla fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem %
BaltCap Private Equity Fund II	413 847	0.31%	600 000	0.44%	368 181	0.27%
<b>Riska kapitāla fondi kopā</b>	<b>413 847</b>	<b>0.31%</b>	<b>600 000</b>	<b>0.44%</b>	<b>368 181</b>	<b>0.27%</b>

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”	5 711 708	2 778 769
	<b>5 711 708</b>	<b>2 778 769</b>

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(124 800)	(93 138)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīga daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(283 623)	(685 749)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(19 785)	(20 445)
	<b>(428 208)</b>	<b>(799 332)</b>

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**9. 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	4 280 770	170 592 591	174 873 361
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 406 646	2 305 062	5 711 708
Uzkrātie izdevumi	-	(428 208)	(428 208)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	496 535	496 535
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>7 687 416</b>	<b>172 965 980</b>	<b>180 653 396</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>4.26%</b>	<b>95.74%</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	8 459 235	124 482 604	132 941 839
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	60 737	2 718 032	2 778 769
Uzkrātie izdevumi	-	(799 332)	(799 332)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	413 847	413 847
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>8 519 972</b>	<b>126 815 151</b>	<b>135 335 123</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>6.30%</b>	<b>93.70%</b>	<b>100.00%</b>

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**10. 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 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	105 669 084	1 058 934	34 484 149	33 661 194	174 873 361
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 711 708	-	-	-	5 711 708
Uzkrātie izdevumi	(428 208)	-	-	-	(428 208)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	496 535	496 535
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>110 952 584</b>	<b>1 058 934</b>	<b>34 484 149</b>	<b>34 157 729</b>	<b>180 653 396</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>61.42%</b>	<b>0.59%</b>	<b>19.09%</b>	<b>18.91%</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	71 049 160	6 096 953	22 371 474	33 424 252	132 941 839
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 778 769	-	-	-	2 778 769
Uzkrātie izdevumi	(799 332)	-	-	-	(799 332)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	413 847	413 847
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>73 028 597</b>	<b>6 096 953</b>	<b>22 371 474</b>	<b>33 838 099</b>	<b>135 335 123</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>53.96%</b>	<b>4.51%</b>	<b>16.53%</b>	<b>25.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**11. 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*

	<b>Bez procentiem EUR</b>	<b>Līdz 1 gadam EUR</b>	<b>1 – 5 gadi EUR</b>	<b>5 gadi un vairāk EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	105 669 084	1 058 934	34 484 149	33 661 194	<b>174 873 361</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	5 711 708	-	-	<b>5 711 708</b>
Uzkrātie izdevumi	(428 208)	-	-	-	<b>(428 208)</b>
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	496 535	-	-	-	<b>496 535</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>105 737 411</b>	<b>6 770 642</b>	<b>34 484 149</b>	<b>33 661 194</b>	<b>180 653 396</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>58.53%</b>	<b>3.75%</b>	<b>19.09%</b>	<b>18.63%</b>	<b>100.00%</b>

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

	<b>Bez procentiem EUR</b>	<b>Līdz 1 gadam EUR</b>	<b>1 – 5 gadi EUR</b>	<b>5 gadi un vairāk EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	71 049 160	6 096 953	22 371 474	33 424 252	<b>132 941 839</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 778 769	-	-	<b>2 778 769</b>
Uzkrātie izdevumi	(799 332)	-	-	-	<b>(799 332)</b>
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	413 847	-	-	-	<b>413 847</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>70 663 675</b>	<b>8 875 722</b>	<b>22 371 474</b>	<b>33 424 252</b>	<b>135 335 123</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>51.21%</b>	<b>6.56%</b>	<b>16.53%</b>	<b>24.70%</b>	<b>100.00%</b>

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**11. 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 2017. gada 31. decembri*

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.43%	0.59%

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

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.53%	0.60%

**12. 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 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.

**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 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.

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**12. 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.

**Ieguldījumi riska kapitāla tirgū**

Ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek pārvērtēti reizi gadā, kad no riska kapitāla fonda pārvaldītājiem tiek saņemts fonda revidētais gada pārskats. Līdzekļu turētājs uzskata, ka Ieguldījumu riska kapitāla fondos patiesā vērtība atbilst Plāna daļai šo fondu neto aktīvu bilances vērtībā.

**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 šādi:

	31.12.2017.			
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	105 669 084	69 204 277	-	174 873 361
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	69 204 277	-	69 204 277
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	105 669 084	-	-	105 669 084
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	5 711 708	-	5 711 708
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	496 535	496 535
Uzkrātie izdevumi	-	(428 208)	-	(428 208)
<b>Kopā</b>	<b>105 669 084</b>	<b>74 487 777</b>	<b>496 535</b>	<b>180 653 396</b>

	31.12.2016.			
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	71 049 160	61 892 679	-	132 941 839
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	61 892 679	-	61 892 679
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	71 049 160	-	-	71 049 160
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 778 769	-	2 778 769
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	413 847	413 847
Uzkrātie izdevumi	-	(799 332)	-	(799 332)
<b>Kopā</b>	<b>71 049 160</b>	<b>63 872 116</b>	<b>413 847</b>	<b>135 335 123</b>

VALSTS FONDETO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2017.GADA PĀRSKATS

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. 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	4 280 770	(428 077)	428 077
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	3 406 646	(340 665)	340 665
<b>Kopā</b>		<b>7 687 416</b>	<b>(768 742)</b>	<b>768 742</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	8 459 235	(845 924)	845 924
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	60 737	(6 074)	6 074
<b>Kopā</b>		<b>8 519 972</b>	<b>(851 998)</b>	<b>851 998</b>



Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. 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				
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās				
<i>Alternatīvie fondi</i>	1.16%	6 476 790	(75 108)	75 108
<i>Akciju fondi</i>	6.63%	34 290 337	(2 273 855)	2 273 855
<i>Obligāciju fondi</i>	3.77%	64 901 957	(2 447 511)	2 447 511
<b>Kopā</b>		<b>105 669 084</b>	<b>(4 796 474)</b>	<b>4 796 474</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	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	-1% EUR	+1% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				
EUR	EUR	64 923 507	3 630 950	(3 630 950)
USD	USD	4 280 770	170 279	(170 279)
- Tai skaitā Obligāciju fondi	EUR	64 901 957	2 642 558	(2 642 558)
<b>Kopā</b>		<b>134 106 234</b>	<b>6 443 787</b>	<b>(6 443 787)</b>

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. 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	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	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>Alternatīvie fondi</i>	7.59%	18 578 310	(1 409 366)	1 409 366
<i>Akciju fondi</i>	9.57%	44 671 573	(4 273 869)	4 273 869
<i>Obligāciju fondi</i>	1.62%	7 799 277	(126 699)	126 699
<b>Kopā</b>		<b>71 049 160</b>	<b>(5 809 934)</b>	<b>5 809 934</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	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	-1% EUR	+1% 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	53 433 444	2 825 018	(2 825 018)
<i>USD</i>	USD	8 459 236	216 550	(216 550)
- <i>Tai skaitā Obligāciju fondi</i>	EUR	44 671 573	1 667 397	(1 667 397)
<b>Kopā</b>		<b>106 564 253</b>	<b>4 708 965</b>	<b>(4 708 965)</b>

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. 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	132 941 839	60 105 259	(23 670 872)	5 497 135	174 873 361
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	413 847	109 670	(22 447)	(4 535)	496 535
<b>Kopā</b>	<b>133 355 686</b>	<b>60 214 929</b>	<b>(23 693 319)</b>	<b>5 492 600</b>	<b>175 369 896</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	87 479 249	54 463 647	(13 095 052)	4 093 995	132 941 839
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	238 106	172 764	(5 152)	8 129	413 847
Atvasinātie finanšu instrumenti	(13 970)	-	-	13 970	-
<b>Kopā</b>	<b>87 703 385</b>	<b>54 636 411</b>	<b>(13 100 204)</b>	<b>4 116 094</b>	<b>133 355 686</b>

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

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**15. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<b>2017 EUR</b>	<b>2016 EUR</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(817 849)	(21 431)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4 386 627	3 005 459
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	(4 535)	8 129
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	-	13 970
<b>Kopā</b>	<b><u>3 564 243</u></b>	<b><u>3 006 127</u></b>

**16. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<b>2017 EUR</b>	<b>2016 EUR</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	156 200	(383 607)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	535 051	246 149
<b>Kopā</b>	<b><u>691 251</u></b>	<b><u>(137 458)</u></b>

**17. Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<b>31.12.2017.</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	45 318 273	31 908 600	16 138 835
Plāna daļu skaits	74 278 296	56 909 979	44 407 476
Plāna daļas vērtība	2.4321155	2.3780561	2.329034
Plāna gada ienesīgums	2.27%	2.10%	1.40%

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**18. Darījumi ar saistītajām personām**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB sabalansētais plāns” saistītās puses ir Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „SEB Investment 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 Investment Management”*

	2017 EUR	2016 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(1 588 128)	(1 653 456)

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

	2017 EUR	2016 EUR
Atlīdzība Turētājbankai	(243 666)	(212 423)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu	(18 525)	(224)
<b>Kopā</b>	<b>(262 191)</b>	<b>(212 647)</b>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2017. gada 31. decembrī un 2016.gada 31.decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi.

**19. 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.

**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 periodā pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.