

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB EIROPAS PLĀNS”

2015. GADA PĀRSKATS

SATURS

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

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

Informācija par Plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„SEB Eiropas plāns” (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Wealth Management” (turpmāk – Ieguldījumu sabiedrība)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamais amats 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:	2015. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērinātā revidente sertifikāts Nr. 168

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2015. gada 31. decembrī bija 37 956 243 eiro, kas ir par 20.54% vairāk nekā pārskata gada sākumā. 2015. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija 2.3563970 eiro, un Plāna gada ienesīgums bija 4.22% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2015. gadā sastādīja 661 841 eiro.

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

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

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2015. gadā akciju ieguldījumu īpatsvars saglabājās tuvu iepriekšējā perioda beigu līmenim un veidoja 41.62%. Ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienākuma finanšu instrumentos pieauga no 42.14% līdz 44.61%. 2015. gadā Plāna ieguldījumu īpatsvars riska kapitāla fondos pieauga no 0.12% līdz 0.46%.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja ieguldījumi Latvijā – 30.13%. Ieguldījumu īpatsvars Latvijas Republikas parāda vērtspapīros gada laikā pieauga līdz 19.69%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

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

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

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

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

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2015. gada 21. martā

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

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

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

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

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

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Solvitā Egle
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes locekle

2016. gada 21. martā

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

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

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

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

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

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

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 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.



Kārlis Danēvičs
AS “SEB banka”
Finanšu direktors

2016. gada 11. februārī



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” 2015. gada pārskatā ietvertu finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 37. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2015. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

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

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatu uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un vadības veikto grāmatvedības aplēšu pamatotības izvērtējumu, kā arī finanšu pārskatu vispārējā izklāsta izvērtējumu.

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



Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2015. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

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

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle


Rīga, Latvija
2016. gada 21. martā

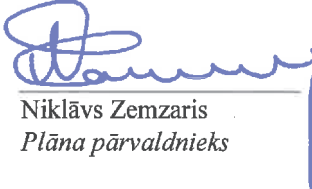
**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2015. GADA PĀRSKATS**

Pārskats par finanšu stāvokli 2015. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
<u>Aktīvi</u>			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	6	174 611	37 758
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	34 166 697	27 586 501
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	3 961 675	3 911 293
KOPĀ AKTĪVI		<u>38 302 983</u>	<u>31 535 552</u>
<u>Saistības</u>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	8	(2 695)	-
Uzkrātie izdevumi	9	(344 045)	(45 971)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(346 740)</u>	<u>(45 971)</u>
IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI		<u>37 956 243</u>	<u>31 489 581</u>

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


 Jānis Rozenfelds
 "SEB Wealth Management" IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


 Niklāvs Zemzaris
 Plāna pārvaldnieks


2016. gada 21. martā

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

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikumi	2015 EUR	2014 EUR
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		-	15 821
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		262 987	200 341
Ienākumi no dividendēm		176 835	120 843
Pārējie ienākumi		210	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	108 220	31 240
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	1 224 359	904 241
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		139 708	161 949
Kopā ienākumi:		1 912 319	1 434 435
<u>Izdevumi</u>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	19(a)	(598 909)	(450 720)
Atlīdzība Turētājbankai	19(b)	(62 932)	(53 375)
Kopā izdevumi:		(661 841)	(504 095)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		1 250 478	930 340

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


 Jānis Rozenfelds
 "SEB Wealth Management" IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


 Niklāvs Zemzaris
 Plāna pārvaldnieks

2016. gada 21. martā

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

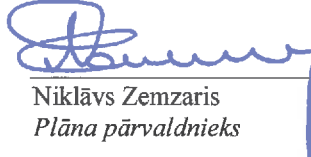
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2015. gadu

	2015 EUR	2014 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	31 489 581	26 153 534
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 259 161	7 415 927
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(6 042 977)	(3 010 220)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	5 216 184	4 405 707
 Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	 1 250 478	 930 340
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	6 466 662	5 336 047
Neto aktīvi pārskata gada beigās	37 956 243	31 489 581
 Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	 13 927 266	 11 953 312
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	16 107 745	13 927 266
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	2.2610023	2.1879737
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	2.3563970	2.2610023

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



 Jānis Rozenfelds
 "SEB Wealth Management" IPAS
 Valdes priekšsēdētājs



 Niklāvs Zemzaris
 Plāna pārvaldnieks

2016. gada 21. martā

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

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2015	2014
	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	1 250 478	930 340
Procentu ienākumi	(262 987)	(216 162)
Ienākumi no dividendēm	(176 835)	(120 843)
Naudas līdzekļu palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	810 656	593 335
Neto izmaiņas kredītoros	298 074	11 815
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	-	4 048 137
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(6 716 653)	(6 955 032)
Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	2 695	-
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(5 605 228)	(2 301 745)
Saņemtie procentu ienākumi	262 591	392 076
Saņemtās dividendes	176 835	120 843
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(5 165 802)	(1 788 826)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 259 161	7 415 927
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(6 042 977)	(3 010 220)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	5 216 184	4 405 707
Naudas līdzekļu pieaugums	50 382	2 616 881
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	3 911 293	1 294 412
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	3 961 675	3 911 293

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


Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2016. gada 21. martā

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par Plānu

Plāna reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāna ieguldīšanas stratēģija balstās galvenokārt uz ieguldījumiem Eiropas Savienības dalībvalstu parāda un kapitāla vērtspapīros.

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 tiek ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstīs un kandidātvalstīs (tai skaitā arī Latvijā). Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, saskaņā ar prospektu Plāna līdzekļus var ieguldīt ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti gan parāda vērtspapīros, gan arī akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, Ieguldījumu sabiedrība var izvietot 50% no Plāna aktīviem. Pārējie Plāna līdzekļi tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot plāna ienākumu stabilitāti. Labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī riska kapitāla tirgū, piedāvājot kapitālu perspektīviem Latvijas uzņēmumiem finansēšanai to attīstības stadijā.

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

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

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

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

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti 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 pieejas pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

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

Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvi būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

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

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

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

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

Būtiski pieņēmumi un spriedumi (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo 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 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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana (turpinājums)

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

2.5 Finanšu aktīvi

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

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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

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

Klasifikācija

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

Novērtēšana

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi

Patiesās vērtības noteikšana

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

(b) Termiņnoguldījumi

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

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

Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un 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.

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 novērojamajiem tirgus datiem. Riska kapitāla fondam veicot savu izdarīto ieguldījumu pārdošanu, tiek noteikts Plāna realizētais ienākums (peļņa/zaudējums) no ieguldījumiem riska kapitāla fondā.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

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

(b) Darījumi un atlikumi

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

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2015.	31.12.2014.
USD par 1 EUR	1.092600	1.216000
GBP par 1 EUR	0.737990	0.782300

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 darbdienu 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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Plāna daļas (turpinājums)

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu 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

Plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. 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 pārvaldīšana notiek pamatojoties uz sabiedrības organizatorisko struktūru un katrai struktūrvienībai noteikto atbildību, pienākumiem un tiesībām. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

(a) Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta 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 slēgts vērtspapīru darījums, 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 likumu un 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. Vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros - ne vairāk par 10% no neto aktīviem, vienas valsts vērtspapīros - ne vairāk par 35% no neto aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām emisijām, un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20% no Plāna neto 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. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus. (skat. 11., 12. un 13. 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 jutīguma analīzi. (skat. 14. 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 vērtspāpīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspāpīru 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 – vērtspāpīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un riska ziņā tām pielīdzināmos finanšu instrumentos 50% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspāpīra iespējamā 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 vērtspāpīros, 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.

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 EIROPAS PLĀNS"
2015. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
<u>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</u>	34 166 697	27 586 501
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	6 116 515	5 092 537
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	5 414 107	5 012 196
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	702 408	80 341
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	2 564 097	1 307 763
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 057 839	1 011 067
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	506 258	296 696
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	25 486 085	21 186 201
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	25 486 085	21 186 201
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	174 611	37 758
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 695)	-
Kopā ieguldījumu portfelis	34 338 613	27 624 259

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				EUR	EUR	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	244 734	EUR	243 881	254 374	0.67%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	153 386	EUR	152 389	166 557	0.44%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	311 000	USD	305 024	323 230	0.85%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	721 000	USD	721 993	701 897	1.85%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	340 636	EUR	361 966	438 564	1.16%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	340 000	EUR	339 489	396 535	1.04%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	74 558	EUR	72 060	86 450	0.23%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	552 643	EUR	551 594	743 863	1.96%
Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	530 000	EUR	526 517	528 201	1.39%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	134 000	EUR	133 083	137 448	0.36%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	594 000	EUR	598 585	624 983	1.65%
Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	228 000	EUR	233 436	240 364	0.63%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	655 000	EUR	650 202	771 638	2.03%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				4 890 219	5 414 107	14.26%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	218 000	EUR	215 652	221 941	0.58%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	300 000	EUR	318 582	316 191	0.83%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	81 000	EUR	87 366	86 391	0.23%
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	75 000	EUR	70 766	77 885	0.21%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				692 367	702 408	1.85%
<u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	1 060 000	EUR	1 058 486	1 054 851	2.78%
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	831 000	EUR	834 236	863 767	2.28%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	130 000	EUR	129 282	139 221	0.37%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 022 004	2 057 839	5.43%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	275 000	EUR	275 325	275 146	0.72%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	205 000	EUR	232 409	231 112	0.61%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				507 734	506 258	1.33%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlackRock European Fund	Luksemburga	16 487	EUR	1 631 019	2 008 632	5.29%
Carlson Scandinavia Equity Fund	Luksemburga	396 322	EUR	944 528	1 531 625	4.04%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	137 314	EUR	1 589 940	1 952 610	5.14%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	60 575	EUR	854 600	837 745	2.21%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	8 805	EUR	118 250	100 111	0.26%
HSBC MSCI Europe ETF	Īrija	11 300	EUR	99 490	141 718	0.37%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	81 167	EUR	560 000	568 837	1.50%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	9 856	EUR	1 301 681	1 286 038	3.39%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	2 378	EUR	269 850	241 989	0.64%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	5 930	EUR	517 400	534 240	1.41%
Lyxor MSCI Europe ETF	Luksemburga	12 655	EUR	1 203 121	1 560 108	4.11%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	1 256	EUR	320 248	338 250	0.89%
Nordea Nordic Equity Fund	Luksemburga	24 843	EUR	1 442 145	1 991 891	5.25%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	49 902	EUR	954 400	968 102	2.55%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	48 119	EUR	841 094	825 247	2.17%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	14 812	EUR	295 500	308 386	0.81%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	74 253	EUR	909 600	882 126	2.32%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	9 630	EUR	136 040	156 684	0.41%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	47 179	EUR	473 100	571 115	1.50%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	357 433	EUR	941 567	981 511	2.59%
SEB Nordic Fund	Luksemburga	181 342	EUR	1 300 178	2 012 899	5.30%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	1 320	EUR	142 137	78 010	0.21%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	15 588	EUR	544 118	578 471	1.52%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	12 043	EUR	1 470 405	2 044 364	5.39%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	27 459	EUR	659 633	352 304	0.93%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	4 505	EUR	354 281	278 715	0.73%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	6 133	EUR	794 900	781 056	2.06%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	22 100	EUR	987 655	1 573 299	4.15%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				21 656 878	25 486 085	67.14%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				29 769 201	34 166 697	90.01%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				EUR	EUR	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	719 000	USD	565 419	589 050	1.87%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	38 418	EUR	36 404	39 693	0.13%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	244 734	EUR	243 881	262 593	0.83%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	153 386	EUR	152 389	171 099	0.54%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	214 000	USD	182 852	196 806	0.62%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	545 000	USD	495 251	489 533	1.55%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	340 636	EUR	361 966	428 677	1.36%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	340 000	EUR	339 489	409 449	1.30%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	74 558	EUR	72 060	88 900	0.28%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	552 643	EUR	551 594	747 330	2.37%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	594 000	EUR	598 585	612 640	1.95%
Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	228 000	EUR	233 436	239 400	0.76%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	655 000	EUR	650 202	737 025	2.34%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				4 483 527	5 012 196	15.92%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	75 000	EUR	70 766	80 341	0.26%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				70 766	80 341	0.26%
<u>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	831 000	EUR	834 236	873 634	2.77%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	130 000	EUR	129 282	137 433	0.44%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				963 518	1 011 067	3.21%

**VALSTS FONĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2015. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				EUR	EUR	%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Eesti Energia 4.25% 02/Okt/2018	Igaunija	108 000	EUR	118 923	120 385	0.38%
Eesti Energia 4.5% 18/Nov/2020	Igaunija	110 000	EUR	122 414	127 021	0.40%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	43 000	EUR	48 684	49 290	0.16%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				290 021	296 696	0.94%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
BlackRock European Fund	Luksemburga	13 459	EUR	1 271 019	1 459 729	4.64%
Carlson Scandinavia Equity Fund	Luksemburga	396 322	EUR	944 528	1 320 386	4.19%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	110 867	EUR	1 118 978	1 393 600	4.43%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	8 805	EUR	118 250	106 363	0.34%
HSBC MSCI Europe ETF	Īrija	11 300	EUR	99 490	134 719	0.43%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	176 516	GBP	256 935	331 913	1.05%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	9 856	EUR	1 301 681	1 310 678	4.16%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	2 378	EUR	269 850	256 230	0.81%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	5 930	EUR	517 400	541 772	1.72%
Lyxor MSCI Europe ETF	Luksemburga	12 655	EUR	1 203 121	1 482 154	4.71%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	1 256	EUR	320 248	346 477	1.10%
Nordea Nordic Equity Fund	Luksemburga	20 200	EUR	1 075 145	1 356 443	4.31%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR II	Īrija	353 553	EUR	370 771	364 089	1.16%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	49 902	EUR	954 400	978 581	3.11%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	14 812	EUR	295 500	307 349	0.98%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	74 253	EUR	909 600	903 659	2.87%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	9 630	EUR	136 040	158 938	0.50%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	47 179	EUR	473 100	585 667	1.86%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	446 791	EUR	1 160 621	1 294 355	4.11%
SEB Nordic Fund	Luksemburga	156 419	EUR	1 040 678	1 488 484	4.73%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	1 320	EUR	142 137	112 704	0.36%
Schroders European Dividend Maximiser Fund	Luksemburga	2 372	EUR	200 000	259 886	0.83%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	10 522	EUR	357 118	399 507	1.27%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	10 404	EUR	1 210 905	1 496 261	4.75%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	27 459	EUR	659 633	477 793	1.52%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	1 439	EUR	167 281	118 454	0.38%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	6 133	EUR	794 900	769 036	2.44%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	22 100	EUR	987 655	1 430 975	4.54%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				18 356 982	21 186 201	67.28%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				24 164 814	27 586 501	87.61%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū

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

Riska kapitāla fonda nosaukums	Ieguldījuma uzskaites vērtība	Riska kapitāla attiecība pret plāna aktīvu kopsummu %	Saistību kopsumma	Saistību attiecība pret aktīvu kopsummu %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītās summas attiecība pret plāna aktīvu kopsummu %
BaltCap Private Equity Fund II	174 611	0.46%	440 000	1.16%	143 305	0.38%
Riska kapitāla fondi kopā	174 611	0.46%	440 000	1.16%	143 305	0.38%

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

Riska kapitāla fonda nosaukums	Ieguldījuma uzskaites vērtība	Riska kapitāla attiecība pret plāna aktīvu kopsummu %	Saistību kopsumma	Saistību attiecība pret aktīvu kopsummu %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītās summas attiecība pret plāna aktīvu kopsummu %
BaltCap Private Equity Fund II	37 758	0.12%	440 000	1.18%	37 266	0.11%
Riska kapitāla fondi kopā	37 758	0.12%	440 000	1.18%	37 266	0.11%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR
Norēķinu konts Turētājbankā - AS „SEB banka”	<u>3 961 675</u>	<u>3 911 293</u>

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

8. Atvasinātie finanšu instrumenti

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

	Pērk	Valūta	Pārdod	Valūta	Neto
Atvasinātie finanšu instrumenti (04.01.2016)	73 020	EUR	81 600	USD	(1 659)
Atvasinātie finanšu instrumenti (15.03.2016)	213 734	EUR	235 000	USD	(1 036)
Atvasinātie finanšu instrumenti kopā	286 754		316 600		(2 695)

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam – IPAS „SEB Wealth Management”	(338 317)	(41 105)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB banka”	(5 728)	(4 866)
	<u>(344 045)</u>	<u>(45 971)</u>

**VALSTS FONDETO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2015. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

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

	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 025 128	33 141 569	34 166 697
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	778 581	3 183 094	3 961 675
Uzkrātie izdevumi	-	(344 045)	(344 045)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	174 611	174 611
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(2 695)	(2 695)
Kopā	1 803 709	36 152 534	37 956 243
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	4.75%	95.25%	100.00%

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

	USD	EUR	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 275 389	25 979 199	331 913	27 586 501
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	54 374	3 856 919	-	3 911 293
Uzkrātie izdevumi	-	(45 971)	-	(45 971)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	37 758	-	37 758
Kopā	1 329 763	29 827 905	331 913	31 489 581
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	4.22%	94.72%	1.05%	100.00%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

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

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	25 486 085	332 259	4 065 480	4 282 873	34 166 697
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 961 675	-	-	-	3 961 675
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	174 611	174 611
Uzkrātie izdevumi	(344 045)	-	-	-	(344 045)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(2 695)	-	-	(2 695)
Kopā	29 103 715	329 564	4 065 480	4 457 484	37 956 243
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	76.67%	0.88%	10.71%	11.74%	100.00%

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	21 186 201	39 693	3 397 265	2 963 342	27 586 501
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 911 293	-	-	-	3 911 293
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	37 758	37 758
Uzkrātie izdevumi	(45 971)	-	-	-	(45 971)
Kopā	25 051 523	39 693	3 397 265	3 001 100	31 489 581
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	79.55%	0.13%	10.79%	9.53%	100.00%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

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

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	25 486 085	332 259	4 065 480	4 282 873	34 166 697
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 961 675	-	-	3 961 675
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	174 611	174 611
Uzkrātie izdevumi	(344 045)	-	-	-	(344 045)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 695)	-	-	-	(2 695)
Kopā	25 139 345	4 293 934	4 065 480	4 457 484	37 956 243
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	66.23%	11.31%	10.71%	11.75%	100.00%

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

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	21 186 201	39 693	3 397 265	2 963 342	27 586 501
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 911 293	-	-	3 911 293
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	37 758	37 758
Uzkrātie izdevumi	(45 971)	-	-	-	(45 971)
Kopā	21 140 230	3 950 986	3 397 265	3 001 100	31 489 581
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	67.13%	12.55%	10.79%	9.53%	100.00%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

	USD	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1.95%	0.79%

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

	USD	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1.43%	2.61%

13. Patiesās vērtības hierarhija

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

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapirus, 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 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 Bloomberg, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

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

Uzkrātie izdevumi

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

Ieguldījumi riska kapitāla tirgū

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

	31.12.2015		
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	34 166 697	-	34 166 697
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	8 680 612	-	8 680 612
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	25 486 085	-	25 486 085
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 961 675	3 961 675
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	174 611	174 611
Uzkrātie izdevumi	-	(344 045)	(344 045)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(2 695)	(2 695)
	34 166 697	3 789 546	37 956 243

	31.12.2014		
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	27 586 501	-	27 586 501
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	6 400 300	-	6 400 300
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	21 186 201	-	21 186 201
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 911 293	3 911 293
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	37 758	37 758
Uzkrātie izdevumi	-	(45 972)	(45 972)
	27 586 501	3 903 079	31 489 580

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Plāna pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Plāna aktīvu un saistību valūtas, lai ierobežotu Plāna atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Visi Plāna vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā un to izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Plāna neto aktīviem.

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		1 803 709	(180 371)	180 371
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	1 025 128	(102 513)	102 513
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	778 581	(77 858)	77 858
Kopā	USD	1 803 709	(180 371)	180 371
		1 803 709	(180 371)	180 371

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		1 607 302	(160 730)	160 730
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	1 275 389	(127 539)	127 539
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	GBP	331 913	(33 191)	33 191
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	54 374	(5 437)	5 437
Kopā	USD	1 329 763	(132 976)	132 976
	GBP	331 913	(33 191)	33 191
		1 661 676	(166 167)	166 167

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

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

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	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 ieguldījumu apliecībās</i>				
<i>Akciju fondi</i>	18.6%	15 798 658	(2 941 363)	2 941 363
<i>Obligāciju fondi</i>	1.8%	8 252 877	(148 157)	148 157
<i>Alternatīvie fondi</i>	6.6%	1 434 550	(94 918)	94 918
		25 486 085	(3 184 438)	3 184 438

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-1%	+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>		7 655 484	347 328	(347 328)
<i>USD</i>		1 025 128	25 170	(25 170)
- <i>Tai skaitā obligāciju fondi</i>				
<i>EUR</i>		8 252 877	284 791	(284 791)
		16 933 489	657 289	(657 289)

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

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

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	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 ieguldījumu apliecībās</i>				
<i>Akciju fondi</i>	16.45%	13 116 991	(2 157 375)	2 157 375
<i>Obligāciju fondi</i>	10.86%	6 869 409	(745 943)	745 943
<i>Alternatīvie fondi</i>	21.85%	1 199 802	(262 212)	262 212
		21 186 202	(3 165 530)	3 165 530

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

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2014. gada 31. decembrī, 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
			-1%	+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>		5 124 911	226 044	(226 044)
<i>USD</i>		1 275 389	47 258	(47 258)
- <i>Tai skaitā obligāciju fondi</i>				
<i>EUR</i>		6 869 409	100 410	(100 410)
		13 269 709	373 712	(373 712)

**VALSTS FONĀĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2015. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2015. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	27 586 501	8 080 216	(2 832 599)	1 332 579	34 166 697
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	(2 695)	(2 695)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	37 758	136 853	-	-	174 611
	27 624 259	8 217 069	(2 835 294)	1 332 579	34 338 613

(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2014. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	20 674 743	8 902 983	(2 926 706)	935 481	27 586 501
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4 218 535	2 100 000	(6 318 535)	-	-
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	37 758	-	-	37 758
	24 893 278	11 040 741	(9 245 241)	935 481	27 624 259

16. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2015 EUR	2014 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(28 630)	245 047
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1 224 870	659 195
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	(2 695)	-
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	30 814	-
	1 224 359	904 242

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

17. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2015	2014
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	41 339	20 510
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	66 881	10 730
	<u>108 220</u>	<u>31 240</u>

18. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	6 466 662	5 336 047	4 390 224
Plāna daļu skaits	16 107 745	13 927 266	11 953 312
Plāna daļas vērtība	2.356397	2.2610023	2.1879738
Plāna gada ienesīgums	4.22%	3.34%	4.06%

19. Darījumi ar saistītajām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar IPAS „SEB Wealth Management”

	2015	2014
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<u>(598 909)</u>	<u>(450 720)</u>

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

Atlīdzība Turētājbankai	(62 932)	(53 375)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	-	181 395
	<u>(62 932)</u>	<u>128 020</u>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2015. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi (31.12.2014 termiņnoguldījumi netika izvietoti).

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.