

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB EIROPAS PLĀNS”

2016. GADA PĀRSKATS

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. 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 PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. 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:	“SEB Investment Management” ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība (līdz 27.05.2016. “SEB Wealth Management” ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība) (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:	06.03.02.09.101/421
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:	2016. 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 2016. gada 31. decembrī bija 43 977 496 eiro, kas ir par 15.86% vairāk nekā pārskata gada sākumā. 2016. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija 2.3952363 eiro, un Plāna gada ienesīgums bija 1.65% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2016. gadā sastādīja 659 029 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

2016. gads izrādījās ļoti neprognozējams politisko notikumu ziņā, taču kopumā bija veiksmīgs riskanto aktīvu tirgiem. Plāna portfeli akciju ieguldījumu īpatsvars saglabājās tuvu iepriekšējā pārskata perioda līmenim, un uz gada beigām veidoja 45.40%. 2016. gadā Plāna ieguldījumu īpatsvars riska kapitāla fondos pārskata perioda beigās 0.46%.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja Baltijas valstu emitentu obligācijās – 22.87%. Ieguldījumu īpatsvars Latvijas Republikas parāda vērtspapīros gada beigās sasniedza 19.68%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

Starptautisku naudas tirgū pārskata periodā turpinājās procentu likmju kritums. EURIBOR 12 mēnešu procentu likme saruka no 0.06% līdz -0.08%. Valsts Kases organizētajās Latvijas Republikas obligāciju izsolēs negatīvu procentu likmi sasniedza arī obligācijās ar dzēšanas termiņu 3 gadi, gada pēdējā izsolē reģistrējot -0.018% līmeni.

2016. 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 periodā sākotnēji saruka no 0.63% līdz -0.12%, taču gadu noslēdza pie 0.21% atzīmes.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

2017. gadā tiks saglabāta iepriekš īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos. Sagaidāms, ka 2017. gadā finanšu tirgos varētu saglabāties augsts svārstīgums.

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

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. 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 10 līdz 37. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī, tā 2016. 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 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 Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes locekle

2017. gada 27. martā

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016.
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 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 pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

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

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

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

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. 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

2017. gada 14. februārī

NEATKARĪGA REVIDENTA ZINOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB Eiropas plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

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

Ziņošana par citu informāciju

Cita informācija ietver

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

- Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,

b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatus un mūsu revidenta ziņojumu par tiem.

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

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar 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 Plānu 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

Prokūrists

Rīga, Latvija
2017. gada 27. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS**

Pārskats par finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
<u>Aktīvi</u>			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	6	303 488	174 611
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	42 765 027	34 166 697
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	1 202 870	3 961 675
KOPĀ AKTĪVI		44 271 385	38 302 983
<u>Saistības</u>			
Atvasinātie finanšu instrumenti		-	(2 695)
Uzkrātie izdevumi	8	(293 889)	(344 045)
KOPĀ SAISTĪBAS		(293 889)	(346 740)
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		43 977 496	37 956 243

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2016 EUR	2015 EUR
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		291 983	262 987
Ienākumi no dividendēm		143 871	176 835
Pārējie ienākumi		-	210
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	175 560	108 220
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	15	834 115	1 224 359
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		6 860	139 708
Kopā ienākumi:		1 452 389	1 912 319
<u>Izdevumi</u>			
Procentu izdevumi	18(b)	(58)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	18 (a)	(586 701)	(598 909)
Atlīdzība Turētājbankai	18(b)	(72 328)	(62 932)
Kopā izdevumi:		(659 087)	(661 841)
PĀRSKATA GADA PEĻNA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		793 302	1 250 478

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2016. gadu

	2016 EUR	2015 EUR
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā	37 956 243	31 489 581
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 865 644	11 259 161
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(6 637 693)	(6 042 977)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem	5 227 951	5 216 184
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	793 302	1 250 478
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	6 021 253	6 466 662
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās	43 977 496	37 956 243
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	16 107 745	13 927 266
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	18 360 399	16 107 745
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.3563970	2.2610023
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.3952363	2.3563970

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2016 EUR	2015 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	793 302	1 250 478
Procentu ieņēmumi	(291 925)	(262 987)
Dividenžu ieņēmumi	(143 871)	(176 835)
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	357 506	810 656
Neto izmaiņas kreditoros	(50 156)	298 074
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(8 745 475)	(6 716 653)
Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	(2 695)	2 695
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(8 440 820)	(5 605 228)
Saņemtie procentu ienākumi	310 193	262 591
Saņemtās dividendes	143 871	176 835
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(7 986 756)	(5 165 802)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	11 865 644	11 259 161
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(6 637 693)	(6 042 977)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	5 227 951	5 216 184
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums	(2 758 805)	50 382
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	3 961 675	3 911 293
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	1 202 870	3 961 675

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. 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. Ieguldījumu sabiedrība var izvietot 50% no Plāna aktīviem akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. 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 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%

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 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

Izmaiņas SFPS

SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2016. gadā, neattiecas uz Plānu.

Standarti, interpretācijas un standartu grozījumi, kuri stāsies spēkā 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk un kuri attieksies uz Plāna darbību:

- 9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 7. SGS "Naudas plūsmu pārskats" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Plāna vadība pašreiz izvērtē augstāk minēto standartu ietekmi uz finanšu pārskatiem, bet šobrīd nesagaida, ka tā būs būtiska. Pārējie standarti, grozījumi un interpretācijas, kas stāsies spēkā 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, neattiecas uz Plāna darbību.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no 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 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, 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 atzīti 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.

Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksas 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.

- (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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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

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 2016. un 2015. 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:

	31.12.2016.	31.12.2015.
USD par 1 EUR	1.054100	1.092600

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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Plāna daļas (turpinājums)

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

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas 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 no 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 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 kredītpējas izmaiņām: ja kredītpēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredītrisku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi, ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānu regulējošo 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.

Finanšu pārskatu pielikumi (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 visai labi 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. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz prognozēm par procentu likmju turpmāko attīstību.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. 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 vērtspapīra 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 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.

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 PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	<u>31.12.2016</u> EUR	<u>31.12.2015</u> EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	42 765 027	34 166 697
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	9 010 012	6 116 515
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	5 851 699	5 414 107
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	3 158 313	702 408
- Tai skaitā Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	3 326 813	2 564 097
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 810 295	2 057 839
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	516 518	506 258
- Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	30 428 202	25 486 085
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	30 428 202	25 486 085
Ieguldījumi riska kapitālā	303 488	174 611
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(2 695)
Kopā ieguldījumu portfelis	<u>43 068 515</u>	<u>34 338 613</u>

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. 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 2016. gada 31. decembri

Vērtspāpīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nominālvērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspāpīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	633 000	USD	662 726	667 560	1.52%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	721 000	USD	748 363	700 002	1.59%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	340 636	EUR	361 966	438 239	1.00%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	340 000	EUR	339 489	379 495	0.86%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	74 558	EUR	72 060	82 820	0.19%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	552 643	EUR	551 594	722 887	1.64%
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	281 000	EUR	278 780	266 496	0.61%
Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	530 000	EUR	526 517	536 373	1.22%
Latvijas Republika 1.375% 16.mai.2036	Latvija	282 000	EUR	275 280	279 296	0.64%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	134 000	EUR	133 083	141 962	0.32%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	594 000	EUR	598 585	622 832	1.42%
Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	228 000	EUR	233 436	237 150	0.54%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	655 000	EUR	650 202	776 587	1.77%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				5 432 081	5 851 699	13.32%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	253 000	EUR	252 138	253 395	0.58%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	180 000	EUR	185 219	179 934	0.41%
Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019	Lietuva	166 400	EUR	168 474	168 895	0.38%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	218 000	EUR	215 652	227 076	0.52%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	995 900	EUR	1 091 913	1 095 322	2.49%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	396 000	EUR	431 723	431 237	0.98%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	81 000	EUR	87 366	85 047	0.19%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	473 000	USD	524 047	533 229	1.21%
Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022	Polija	148 000	EUR	177 817	184 178	0.42%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				3 134 349	3 158 313	7.18%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspāpīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	1 740 000	EUR	1 763 026	1 817 727	4.13%
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	831 000	EUR	834 236	851 947	1.94%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	130 000	EUR	129 282	140 621	0.32%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 726 544	2 810 295	6.39%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	275 000	EUR	275 325	292 592	0.67%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	205 000	EUR	232 409	223 926	0.51%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				507 734	516 518	1.18%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie 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 %
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlackRock European Fund	Luksemburga	18 202	EUR	1 817 019	2 089 366	4.75%
Carlson Scandinavia Equity Fund	Luksemburga	396 322	EUR	944 528	1 605 341	3.65%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	164 851	EUR	1 972 440	2 449 682	5.57%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	99 379	EUR	1 405 219	1 426 090	3.24%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	8 805	EUR	118 250	112 614	0.26%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	136 232	EUR	946 650	962 699	2.19%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	9 856	EUR	1 301 681	1 347 048	3.06%
Lyxor MSCI Europe ETF	Luksemburga	12 655	EUR	1 203 121	1 527 585	3.47%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	1 256	EUR	320 248	372 828	0.85%
Nordea Nordic Equity Fund	Luksemburga	24 843	EUR	1 442 145	1 965 309	4.47%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	49 902	EUR	954 400	1 073 396	2.44%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	85 968	EUR	1 505 333	1 560 324	3.55%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	14 812	EUR	295 500	313 274	0.71%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	74 253	EUR	909 600	914 797	2.08%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	33 948	EUR	550 290	586 206	1.33%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	5 419	EUR	802 100	823 863	1.87%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	303 818	EUR	814 962	888 364	2.02%
SEB Europe Fund	Luksemburga	342 068	EUR	1 413 000	1 534 858	3.49%
SEB Nordic Fund	Luksemburga	181 342	EUR	1 300 178	2 094 685	4.76%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	1 320	EUR	142 137	88 571	0.20%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	13 754	EUR	431 996	421 540	0.96%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	15 588	EUR	544 118	653 276	1.49%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	14 652	EUR	1 884 405	2 513 978	5.72%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	27 459	EUR	659 633	386 903	0.88%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	4 505	EUR	354 281	318 808	0.72%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	6 133	EUR	794 900	807 365	1.84%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	22 100	EUR	987 655	1 589 432	3.61%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				25 815 789	30 428 202	69.18%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				37 616 497	42 765 027	97.25%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. 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 2015. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
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%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				4 890 219	5 414 107	14.26%
- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs						
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%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				692 367	702 408	1.85%
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
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%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				2 022 004	2 057 839	5.43%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
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	231 113	0.61%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				507 734	506 258	1.33%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. 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 2015. 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 %
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs						
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%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				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"
2016. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū

(a) 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	303 488	0.69%	440 000	1.00%	269 999	0.61%
Riska kapitāla fondi kopā	303 488	0.69%	440 000	1.00%	269 999	0.61%

(b) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2015. 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	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%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”	<u>1 202 870</u>	<u>3 961 675</u>

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(30 081)	(26 096)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīgā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(257 205)	(312 221)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(6 603)	(5 728)
	<u>(293 889)</u>	<u>(344 045)</u>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. 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 2016. gada 31. decembri

	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 900 791	40 864 236	42 765 027
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	16 082	1 186 788	1 202 870
Uzkrātie izdevumi	-	(293 889)	(293 889)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	303 488	303 488
Neto aktīvi kopā	1 916 873	42 060 623	43 977 496
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	4.36%	95.64%	100.00%

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

(b) 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 pret 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)
Neto aktīvi kopā	1 803 709	36 152 534	37 956 243
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	4.75%	95.25%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. 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 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	30 428 202	1 551 950	4 552 237	6 232 638	42 765 027
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 202 870	-	-	-	1 202 870
Uzkrātie izdevumi	(293 889)	-	-	-	(293 889)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	303 488	303 488
Neto aktīvi kopā	31 337 183	1 551 950	4 552 237	6 536 126	43 977 496
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	71.26%	3.53%	10.35%	14.86%	100.00%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2015. 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	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
Uzkrātie izdevumi	(344 045)	-	-	-	(344 045)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	174 611	174 611
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(2 695)	-	-	(2 695)
Neto aktīvi 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%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. 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 2016. 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	30 428 202	1 551 950	4 552 237	6 232 638	42 765 027
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 202 870	-	-	1 202 870
Uzkrātie izdevumi	(293 889)	-	-	-	(293 889)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	303 488	303 488
Neto aktīvi kopā	30 134 313	2 754 820	4 552 237	6 536 126	43 977 496
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	68.52%	6.26%	10.35%	14.86%	100.00%

(b) 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
Uzkrātie izdevumi	(344 045)	-	-	-	(344 045)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	174 611	174 611
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 695)	-	-	-	(2 695)
Neto aktīvi kopā	25 139 345	4 293 934	4 065 480	4 457 484	37 956 243
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	66.23%	11.31%	10.71%	11.75%	100.00%

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 2016. gada 31. decembri

	USD	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2.56%	0.63%

(d) 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%

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 (nekoriģētas) 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 kotētās 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS**

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:

	31.12.2016.			
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	30 428 202	12 336 825	-	42 765 027
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	12 336 825	-	12 336 825
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	30 428 202	-	-	30 428 202
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 202 870	-	1 202 870
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	303 488	303 488
Uzkrātie izdevumi	-	(293 889)	-	(293 889)
	30 428 202	13 245 806	303 488	43 977 496
	31.12.2015.			
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	25 486 085	8 680 612	-	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)
	25 486 085	12 295 547	174 611	37 956 243

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. 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 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	1 900 791	(190 079)	190 079
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	16 082	(1 608)	1 608
		1 916 873	(191 687)	191 687

(b) *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 - <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
		1 803 709	(180 371)	180 371

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2016. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
<i>Akciju fondi</i>	3.64%	18 258 599	(665 329)	665 329
<i>Obligāciju fondi</i>	7.95%	9 002 553	(715 583)	715 583
<i>Alternatīvie fondi</i>	2.18%	3 167 050	(69 116)	69 116
		30 428 202	(1 450 028)	1 450 028

(d) *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, 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>	10 436 033	504 622	(504 622)
	<i>USD</i>	1 900 792	52 662	(52 662)
<i>- Tai skaitā obligāciju fondi</i>				
	<i>EUR</i>	9 002 553	320 727	(320 727)
		21 339 378	878 011	(878 011)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) 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 atsaucē 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 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās				
Akciju fondi	18.6%	15 798 658	(2 941 363)	2 941 363
Obligāciju fondi	1.8%	8 252 877	(148 157)	148 157
Alternatīvie fondi	6.6%	1 434 550	(94 918)	94 918
		25 486 085	(3 184 438)	3 184 438

(f) 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 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	7 655 484	347 328	(347 328)
	USD	1 025 128	25 170	(25 170)
- Tai skaitā obligāciju fondi				
	EUR	8 252 877	284 791	(284 791)
		16 933 489	657 289	(657 289)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) *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	34 166 697	9 797 419	(2 487 155)	1 288 066	42 765 027
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	174 611	126 694	(3 778)	5 961	303 488
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 695)	-	-	2 695	-
	34 338 613	9 924 113	(2 490 933)	1 296 722	43 068 515

(b) *Ieguldījumu kustības pārskats uz 2015. 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	27 586 501	8 080 216	(2 832 599)	1 332 579	34 166 697
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	37 758	106 039	-	30 814	174 611
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	(2 695)	(2 695)
	27 624 259	8 186 255	(2 835 294)	1 360 698	34 338 613

15. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2016 EUR	2015 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(107 593)	(28 630)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	933 052	1 224 870
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	5 961	30 814
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	2 695	(2 695)
	834 115	1 224 359

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

16. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2016 EUR	2015 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	114 913	41 339
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	60 647	66 881
	175 560	108 220

17. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	6 021 253	6 466 662	5 336 047
Plāna daļu skaits	18 360 399	16 107 745	13 927 266
Plāna daļas vērtība	2.3952363	2.3563970	2.2610023
Plāna gada ienesīgums	1.65%	4.22%	3.34%

18. Darījumi ar saistītajām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar IPAS „SEB Investment Management”

	2016 EUR	2015 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(586 701)	(598 909)

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

	2016 EUR	2015 EUR
Atlīdzība Turētājbankai	(72 328)	(62 932)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu	(58)	-
	(72 386)	(62 932)

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2016. gada 31. decembrī un 2015. 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.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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.