

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB AKTĪVAIS PLĀNS”

2015. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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 – 38

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

Informācija par Plānu

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	„SEB aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Wealth Management” (turpmāk – Ieguldījumu sabiedrība, Sabiedrība)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<i>Jānis Rozenfelds</i> Valdes priekšsēdētājs <i>Solvita Egle</i> Valdes locekle Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Niklāvs Zemzaris – plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks rīkojās 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 Fondu un 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 Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2015. gada 31. decembrī bija 260 030 015 eiro apmērā, kas ir par 20.01% vairāk nekā gada sākumā.

2015. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 2.3544860 eiro, un Plāna ienesīgums 2015. gadā bija 2.12%.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2015. gadā sasniedza 3 768 051 eiro.

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

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

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

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

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja ieguldījumi Latvijā – 33.87%. Ieguldījumu īpatsvars Latvijas Republikas parāda vērtspapīros gada laikā pieauga no 18.71% līdz 21.87%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

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

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

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

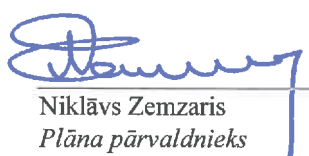
Zemās procentu likmes rada situāciju, kurā ieguldījumi depozītos un īstermiņa parādzīmēs nav izdevīgi. Uzsvārs tiks likts uz fiksēta ienākuma instrumentiem ar garāku termiņu līdz dzēšanai, kā arī korporatīvajiem fiksēta ienākuma instrumentiem eiro valūtā.

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

2016. gada 21. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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 38. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī, tā 2015. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

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

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

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Solvita 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 aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

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

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

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

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

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



Kārlis Danēvičs
AS “SEB banka”
Finanšu direktors

2016. gada 11. februārī

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais plāns” 2015. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 38. 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 pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

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

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



Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais 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 pievienotajā 2015. gada pārskatā no 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 AKTĪVAIS 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	1 521 610	543 963
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	228 855 023	199 247 628
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	31 194 399	17 168 467
KOPĀ AKTĪVI		<u>261 571 032</u>	<u>216 960 058</u>
<u>Saistības</u>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	8	(23 916)	-
Uzkrātie izdevumi	9	(1 517 101)	(297 614)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(1 541 017)</u>	<u>(297 614)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>260 030 015</u>	<u>216 662 444</u>

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Jānis Rozenfelds
 "SEB Wealth Management" IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


 Niklāvs Zemzaris
 Plāna pārvaldnieks


2016. gada 21. martā

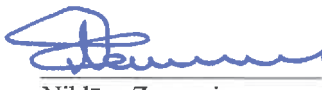
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2015. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	<u>2015 EUR</u>	<u>2014 EUR</u>
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		-	87 052
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		2 156 823	1 545 192
Ienākumi no dividendēm		678 121	509 450
Pārējie ienākumi		1 247	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	3 514 088	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	366 964	9 992 825
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		<u>1 096 307</u>	<u>1 210 772</u>
Kopā ienākumi:		7 813 550	13 345 291
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	-	(266 457)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	19(a)	(3 323 430)	(2 862 876)
Atlīdzība Turētājbankai	19(b)	<u>(444 621)</u>	<u>(339 025)</u>
Kopā izdevumi:		(3 768 051)	(3 468 358)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		<u>4 045 499</u>	<u>9 876 933</u>

Pielikumi no 13. līdz 38. 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 AKTĪVAIS PLĀNS"
2015. GADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2015. gadu

	<u>2015</u> <u>EUR</u>	<u>2014</u> <u>EUR</u>
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	216 662 444	173 873 394
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	69 937 896	33 893 729
Pievienotie SEB IP „Safari” aktīvi	-	16 600 603
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(30 615 824)	(17 582 215)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem	39 322 072	32 912 117
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	4 045 499	9 876 933
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	43 367 571	42 789 050
Neto aktīvi pārskata gada beigās	260 030 015	216 662 444
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	93 970 441	79 450 693
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	110 440 246	93 970 441
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.3056446	2.1884440
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.3544860	2.3056446

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


 Jānis Rozenfelds
 "SEB Wealth Management" IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


 Niklāvs Zemzaris
 Plāna pārvaldnieks

2016. gada 21. martā

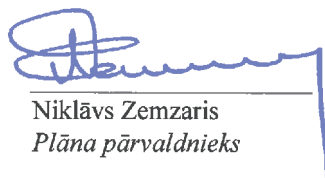
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTIVAIS PLĀNS"
2015. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2015 EUR	2014 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	4 045 499	9 876 933
Procentu ieņēmumi	(2 156 823)	(1 632 244)
Dividenžu ieņēmumi	(678 121)	(509 450)
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	1 210 555	7 735 239
Neto izmaiņas kredītoros	1 219 487	69 678
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	-	23 995 074
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos	(30 649 025)	(42 992 148)
Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	23 916	-
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(28 195 067)	(11 192 157)
Saņemtie procentu ienākumi	2 220 806	2 606 803
Saņemtās dividendes	678 121	509 450
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(25 296 140)	(8 075 904)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	69 937 896	33 893 729
No SEB IP „Safari” pievienošanas saņemtās naudas summas	-	963 476
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(30 615 824)	(17 582 215)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	39 322 072	17 274 990
Naudas līdzekļu pieaugums	14 025 932	9 199 086
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	17 168 467	7 969 381
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	31 194 399	17 168 467

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Nīklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2016. gada 21. martā

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

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par Plānu

Plāna reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plānam ir aktīva un dinamiska ieguldījumu stratēģija ar nolūku nopelnīt lielāku pensiju.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspāiros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plānam ir izvēlēta aktīva un dinamiska ieguldīšanas stratēģija, kas dod Plānam lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā. Lai īstenotu šo stratēģiju saskaņā ar Plāna prospektu, 50% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un citos kapitāla vērtspāiros. Pārējie Plāna līdzekļi tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspāiros un banku depozītos, tādējādi aizsargājot Plānu no straujām īstermiņa vērtības svārstībām. Plāna līdzekļi tiek izvietoti gan Latvijā, gan ārvalstīs. Ārvalstīs veiktie ieguldījumi tiek ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz Eiropas Savienības valstīm un ASV. Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, Ieguldījumu sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus ārvalstu parāda vērtspāiros, akcijās un citos kapitāla vērtspāiros ar ieguldījumu fondu starpniecību.

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

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

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājamo 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 - vērtspāiros un banku depozītos. Uzkrātā fondētās pensijas kapitāla apmērs ir atkarīgs no dalībnieka algas, iemaksu likmes, ieguldījumu peļņas un dalības ilguma šajā pensiju līmenī.

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

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

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

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

Patiesās vērtības noteikšana

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

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 pārdojamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

Riska Kapitāla novērtēšana

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

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

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

(b) Darījumi un atlikumi

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

	31.12.2015.	31.12.2014.
USD par 1 EUR	1.092600	1.216000

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

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

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

2.10 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana

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

(a) Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredīspējas izmaiņām: ja kredīspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku 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.

(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. 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 jūtīguma analīzi. (skat. 14. pielikumu)**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 30% 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.

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

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(c) Tirgus risks (turpinājums)

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 darīs 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.

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	228 855 023	199 247 628
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	47 404 776	42 134 836
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	41 459 464	40 525 148
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	5 945 312	1 609 688
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	19 525 846	10 622 578
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	15 409 101	8 016 905
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	4 116 745	2 605 673
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	161 924 401	146 490 214
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	161 924 401	146 490 214
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	1 521 610	543 963
Atvasinātie finanšu instrumenti	(23 916)	-
Kopā ieguldījumu portfelis	230 352 717	199 791 591

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma 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	2 157 352	EUR	2 210 294	2 242 323	0.86%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	1 130 045	EUR	1 122 654	1 227 074	0.47%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	2 839 000	USD	2 724 028	2 950 646	1.13%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	5 552 000	USD	5 552 162	5 404 903	2.08%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	3 764 634	EUR	4 254 493	4 846 919	1.86%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 520 000	EUR	1 594 709	1 772 748	0.68%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	612 404	EUR	591 884	710 077	0.27%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	4 750 258	EUR	4 741 242	6 393 887	2.46%
Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	3 764 000	EUR	3 739 216	3 751 224	1.44%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	942 000	EUR	935 557	966 244	0.37%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	3 983 000	EUR	4 019 502	4 190 753	1.61%
Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	1 587 000	EUR	1 627 843	1 673 059	0.64%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	4 524 000	EUR	4 534 689	5 329 606	2.05%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				37 648 272	41 459 464	15.92%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	1 548 000	EUR	1 531 328	1 575 980	0.61%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	2 080 000	EUR	2 209 355	2 192 264	0.84%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	572 000	EUR	616 956	610 069	0.23%
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	542 000	EUR	511 404	562 833	0.22%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	780 000	EUR	804 812	894 685	0.34%
Lietuvas Republika 4.95% 22/Sept/2017	Lietuva	100 000	EUR	111 378	109 481	0.04%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				5 785 233	5 945 312	2.28%
<u>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	7 470 000	EUR	7 459 333	7 433 712	2.86%
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	5 706 000	EUR	5 726 476	5 930 991	2.28%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	1 909 000	EUR	1 900 596	2 044 398	0.79%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				15 086 405	15 409 101	5.93%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Deutsche Bank EURIBOR(6) 04/Jul/2018	Vācija	600 000	EUR	546 000	550 895	0.21%
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	1 938 000	EUR	1 940 250	1 939 025	0.75%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	1 443 000	EUR	1 635 782	1 626 825	0.63%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				4 122 032	4 116 745	1.59%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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
				EUR	EUR	%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlackRock European Fund	Luksemburga	50 424	EUR	5 373 906	6 143 151	2.36%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	43 516	EUR	6 497 152	5 240 147	2.02%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	516 754	EUR	7 090 000	7 348 246	2.83%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	428 688	EUR	6 049 100	5 928 753	2.28%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	238 609	EUR	2 957 122	2 712 981	1.04%
HSBC EM Bond Fund	Francija	181 666	EUR	2 719 000	2 511 711	0.97%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	317 000	EUR	3 498 004	4 862 780	1.87%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	562 313	EUR	3 879 500	3 940 801	1.52%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	67 152	EUR	8 751 614	8 762 054	3.37%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	3 385 470	EUR	6 673 287	7 641 007	2.94%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	19 835	EUR	2 260 921	2 018 765	0.78%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	45 702	EUR	4 012 093	4 117 266	1.58%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	44 096	EUR	7 873 931	10 348 119	3.98%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	14 570	EUR	3 797 988	3 923 588	1.51%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	256 497	EUR	4 956 352	4 976 033	1.91%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	343 209	EUR	5 999 057	5 886 033	2.26%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	273 135	EUR	5 489 972	5 686 680	2.19%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	507 428	EUR	6 213 104	6 028 246	2.32%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	244 633	EUR	3 953 600	3 980 416	1.53%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	205 083	EUR	2 040 000	2 482 595	0.95%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	1 547 717	EUR	3 810 645	4 250 031	1.63%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	3 720 690	EUR	4 429 707	4 717 836	1.81%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	109 144	EUR	13 820 450	15 246 630	5.86%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	10 152	EUR	1 086 731	599 865	0.23%
Schroders EM bond Fund EUR	Luksemburga	6 998	EUR	714 985	678 456	0.26%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	123 409	EUR	4 046 651	4 579 693	1.76%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	47 658	EUR	6 806 623	8 090 412	3.11%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	182 058	EUR	4 383 243	2 335 804	0.90%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	31 801	EUR	2 529 721	1 967 532	0.76%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 974 000	2 170 298	0.83%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	310 031	EUR	8 850 178	12 748 475	4.90%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				152 538 637	161 924 401	62.26%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				215 180 579	228 855 023	87.98%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	5 526 000	USD	4 361 112	4 527 229	2.09%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	1 904 799	EUR	1 970 502	1 968 033	0.91%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	2 157 352	EUR	2 210 294	2 314 779	1.07%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	1 130 045	EUR	1 122 654	1 260 534	0.58%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	2 161 000	USD	1 810 000	1 987 369	0.92%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	4 320 000	USD	3 914 128	3 880 335	1.79%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	3 764 634	EUR	4 254 493	4 737 650	2.19%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 520 000	EUR	1 594 709	1 830 469	0.84%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	612 404	EUR	591 884	730 203	0.34%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	4 750 258	EUR	4 741 242	6 423 685	2.96%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	3 983 000	EUR	4 019 502	4 107 983	1.90%
Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	1 587 000	EUR	1 627 843	1 666 352	0.77%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	4 524 000	EUR	4 534 689	5 090 525	2.35%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				36 753 052	40 525 148	18.70%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	542 000	EUR	511 404	580 584	0.27%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	780 000	EUR	804 812	916 447	0.42%
Lietuvas Republika 4.95% 22/Sept/2017	Lietuva	100 000	EUR	111 378	112 657	0.05%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				1 427 594	1 609 688	0.74%
<u>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	5 706 000	EUR	5 726 476	5 998 741	2.77%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	1 909 000	EUR	1 900 596	2 018 164	0.93%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				7 627 072	8 016 905	3.70%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Deutsche Bank EURIBOR(6) 04/Jul/2018	Vācija	600 000	EUR	546 000	556 393	0.26%
Eesti Energia 4.25% 02/Okt/2018	Igaunija	755 000	EUR	831 488	841 581	0.39%
Eesti Energia 4.5% 18/Nov/2020	Igaunija	756 000	EUR	843 394	872 979	0.40%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	292 000	EUR	330 427	334 720	0.15%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				2 551 309	2 605 673	1.20%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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	%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
BlackRock European Fund	Luksemburga	39 567	EUR	4 086 406	4 291 470	1.98%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	32 811	EUR	5 209 652	4 762 253	2.20%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	335 586	EUR	4 168 849	4 218 313	1.95%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	238 609	EUR	2 957 122	2 882 394	1.33%
HSBC EM Bond Fund	Francija	181 666	EUR	2 719 000	2 663 221	1.23%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	634 000	EUR	6 791 602	9 034 500	4.17%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	1 290 941	GBP	1 879 075	2 427 424	1.12%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	67 152	EUR	8 751 614	8 929 935	4.12%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	4 735 692	EUR	6 889 079	10 233 831	4.72%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	19 835	EUR	2 260 921	2 137 575	0.99%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	45 702	EUR	4 012 093	4 175 307	1.93%
M&G Global Dividend Fund	Lielbritānija	460 077	EUR	7 300 991	9 853 152	4.55%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	48 188	EUR	7 982 758	10 221 117	4.72%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	9 834	EUR	2 510 488	2 712 823	1.25%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR	Īrija	3 518 072	EUR	3 684 518	3 622 910	1.67%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	256 497	EUR	4 956 352	5 029 897	2.32%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	273 135	EUR	5 489 972	5 667 561	2.62%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	507 428	EUR	6 213 104	6 175 400	2.85%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	110 835	EUR	1 572 800	1 829 325	0.84%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	205 083	EUR	2 040 000	2 545 853	1.18%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	1 934 646	EUR	4 846 589	5 604 670	2.59%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	2 414 288	EUR	2 620 557	2 863 345	1.32%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	66 940	EUR	7 821 350	8 438 794	3.89%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	10 152	EUR	1 086 731	866 652	0.40%
Schroders EM bond Fund EUR	Luksemburga	6 998	EUR	714 985	720 514	0.33%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	92 015	EUR	2 887 901	3 493 802	1.61%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	32 058	EUR	4 289 123	4 610 270	2.13%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	182 058	EUR	4 383 243	3 167 809	1.46%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	10 695	EUR	1 242 221	880 170	0.41%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 974 000	2 136 898	0.99%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	276 620	EUR	7 499 359	10 293 030	4.75%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				130 842 458	146 490 214	67.62%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				179 201 485	199 247 628	91.96%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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 Latvia Venture Capital Fund K.S.	311 239	0.12%	500 000	0.19%	361 578	0.14%
BaltCap Private Equity Fund II	1 210 371	0.47%	3 050 000	1.17%	993 364	0.38%
Riska kapitāla fondi kopā	1 521 610	0.59%	3 355 700	1.36%	1 354 942	0.52%

(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 Latvia Venture Capital Fund K.S.	282 234	0.12%	500 000	0.14%	313 244	0.14%
BaltCap Private Equity Fund II	261 729	0.11%	3 050 000	0.11%	258 322	0.11%
Riska kapitāla fondi kopā	543 963	0.23%	3 355 700	1.36%	571 566	0.25%

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

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2015.	31.12.2014
	EUR	EUR
Norēķinu konts Turētājbankā - AS „SEB banka”	31 194 399	17 168 467

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)	512 483	EUR	572 700	USD	(11 644)
Atvasinātie finanšu instrumenti (15.03.2016)	2 531 150	EUR	2 783 000	USD	(12 272)
Atvasinātie finanšu instrumenti kopā	3 043 634		3 355 700		(23 916)

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam – IPAS „SEB Wealth Management”	(1 477 651)	(266 102)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(39 450)	(31 512)
	(1 517 101)	(297 614)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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	8 355 549	220 499 474	228 855 023
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 946 525	25 247 874	31 194 399
Uzkrātie izdevumi	-	(1 517 101)	(1 517 101)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	1 521 610	1 521 610
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(23 916)	(23 916)
Neto aktīvi kopā	14 302 074	245 727 941	260 030 015
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	5.50%	94.50%	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	10 394 933	186 425 271	2 427 424	199 247 628
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	390 127	16 778 340	-	17 168 467
Uzkrātie izdevumi	-	(297 614)	-	(297 614)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	543 963	-	543 963
Neto aktīvi kopā	10 785 060	203 449 960	2 427 424	216 662 444
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	4.98%	93.90%	1.12%	100.00%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

Tabulās apkopota informācija par aktīviem un 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 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	161 924 401	2 805 156	30 497 182	33 628 284	228 855 023
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	31 194 399	-	-	-	31 194 399
Uzkrātie izdevumi	(1 517 101)	-	-	-	(1 517 101)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	1 521 610	1 521 610
Atvasinātie finanšu instrumenti	(23 916)	-	-	-	(23 916)
Neto aktīvi kopā	191 577 783	2 805 156	30 497 182	35 149 894	260 030 015
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	73.68%	1.08%	11.73%	13.51%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2014. 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	146 490 214	1 968 033	25 131 778	25 657 603	199 247 628
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 168 467	-	-	-	17 168 467
Uzkrātie izdevumi	(297 614)	-	-	-	(297 614)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	543 963	543 963
Neto aktīvi kopā	163 361 067	1 968 033	25 131 778	26 201 566	216 662 444
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	75.40%	0.91%	11.60%	12.09%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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	161 924 401	3 356 051	29 946 287	33 628 284	228 855 023
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	31 194 399	-	-	31 194 399
Uzkrātie izdevumi	(1 517 101)	-	-	-	(1 517 101)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	1 521 610	1 521 610
Atvasinātie finanšu instrumenti	(23 916)	-	-	-	(23 916)
Neto aktīvi kopā	160 383 384	34 550 450	29 946 287	35 149 894	260 030 015
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	61.68%	13.29%	11.52%	13.51%	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	146 490 214	1 968 033	25 131 778	25 657 603	199 247 628
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	17 168 467	-	-	17 168 467
Uzkrātie izdevumi	(297 614)	-	-	-	(297 614)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	543 963	543 963
Neto aktīvi kopā	146 192 600	19 136 500	25 131 778	26 201 566	216 662 444
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	67.47%	8.83%	11.60%	12.10%	100.00%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1.95%	0.73%

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

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.63%	1.73%

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

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

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

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.

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

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 un NASDAQ OMX kotācijas, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

Uzkrātie izdevumi

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

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

	31.12.2015.		
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	228 855 023	-	228 855 023
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	66 930 622	-	66 930 622
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	161 924 401	-	161 924 401
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	31 194 399	31 194 399
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	1 521 610	1 521 610
Uzkrātie izdevumi	-	(1 517 101)	(1 517 101)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(23 916)	(23 916)
	228 855 023	31 174 992	260 030 015

	31.12.2014.		
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	199 247 628	-	199 247 628
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	52 757 414	-	52 757 414
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	146 490 214	-	146 490 214
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	17 168 467	17 168 467
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	543 963	543 963
Uzkrātie izdevumi	-	(297 614)	(297 614)
	199 247 628	17 414 816	216 662 444

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	-10% EUR	+10% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	8 355 549	(835 555)	835 555
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	5 946 525	(594 653)	594 653
Kopā	USD	14 302 075	(1 430 208)	1 430 208
		14 302 075	(1 430 208)	1 430 208

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

(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	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	-10% EUR	+10% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	USD	10 394 933	(1 039 493)	1 039 493
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās	GBP	2 427 424	(242 742)	242 742
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	390 126	(39 013)	39 013
Kopā	USD	10 785 059	(1 078 506)	1 078 506
	GBP	2 427 424	(242 742)	242 742
		13 212 483	(1 321 248)	1 321 248

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
<i>Alternatīvie fondi</i>	5.12%	12 824 418	(656 445)	656 445
<i>Akciju fondi</i>	16.6%	81 396 685	(13 506 241)	13 506 241
<i>Obligāciju fondi</i>	1.6%	67 703 298	(1 056 855)	1 056 855
		161 924 400	(15 219 541)	15 219 541

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	-1% EUR	+1% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	EUR	58 575 072	2 638 436	(2 638 436)
	USD	8 355 549	217 937	(217 937)
- <i>Tai skaitā Obligāciju fondi</i>				
	EUR	67 703 298	2 593 608	(2 593 608)
		134 633 920	5 449 980	(5 449 980)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS 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	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
<i>Alternatīvie fondi</i>	21.49%	9 171 380	(1 971 143)	1 971 143
<i>Akciju fondi</i>	17.61%	79 662 492	(14 026 560)	14 026 560
<i>Obligāciju fondi</i>	11.41%	57 656 341	(6 576 399)	6 576 399
		146 490 213	(22 574 102)	22 574 102

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	-1% EUR	+1% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	EUR	42 362 481	1 830 043	(1 830 043)
	USD	10 394 933	391 693	(391 693)
- <i>Tai skaitā Obligāciju fondi</i>	EUR	57 656 342	1 154 346	(1 154 346)
		110 413 756	3 376 083	(3 376 083)

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2015. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	199 247 628	71 136 068	(45 409 725)	3 881 052	228 855 023
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	543 963	977 647	-	-	1 521 610
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	(23 916)	(23 916)
	199 791 591	72 113 715	(45 433 641)	3 881 052	230 352 717

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2014. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	141 181 162	81 679 908	(33 339 810)	9 726 368	199 247 628
<i>t.sk. SEB IP „Safari” pievienošana</i>	-	15 354 893	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	24 950 787	14 000 000	(38 950 787)	-	-
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	543 963	-	-	543 963
<i>t.sk. SEB IP „Safari” pievienošana</i>	-	282 234	-	-	-
	166 131 949	96 223 871	(72 290 597)	9 726 368	199 791 591

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

16. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2015	2014
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(681 709)	2 003 693
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	878 318	7 989 132
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	(23 916)	-
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	194 271	-
	366 964	9 992 825

17. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2015	2014
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	759 713	7 939
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2 754 375	(274 396)
	3 514 088	(266 457)

18. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	43 367 571	42 789 050	19 115 825
Plāna daļu skaits	110 440 246	93 970 441	79 450 693
Plāna daļas vērtība	2.3544860	2.3056446	2.1884440
Plāna gada ienesīgums	2.12%	5.36%	2.34%

19. Darījumi ar saistītajām personām

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB aktīvais plāns” saistītās puses ir Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „SEB Wealth Management”, kura mātes uzņēmums ir AS „SEB banka”, kam pieder 100% Ieguldījumu sabiedrības akciju kapitāla. AS „SEB banka” ir ieguldījumu plāna „SEB aktīvais 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	(3 323 430)	(2 862 876)

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

	2015	2014
	EUR	EUR
Atlīdzība Turētājbankai	(444 621)	(339 025)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	-	1 018 047
	(444 621)	679 022

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

19. Darījumi ar saistītajām personām (turpinājums)

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

20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

21. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

22. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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