

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB EIROPAS PLĀNS”

2020. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	6
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	7
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	8
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	9
Finanšu pārskatu pielikumi	10 – 36
Turētājbankas ziņojums	37
Revidentu ziņojums	38 – 39

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”  
2020. 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
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:	2020. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	Ernst & Young Baltic SIA Komerksabiedrības licence Nr.17 Muitas iela 1A, Rīga Latvija, LV-1010  Atbildīgais zvērināts revidents: Diāna Krišjāne LR zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 124

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

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

Plāna aktīvi 2020. gada 31. decembrī bija 66 601 298 eiro, kas salīdzinot ar pārskata gada sākumu, ir samazinājušies par (1.86)%. 2020. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija 2.6955833 eiro, un Plāna 12 mēnešu vērtības pieaugums uz pārskata perioda beigām bija +0.16%.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2020. gadā sastādīja 289 873 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 Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

### *Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā*

2020. gads finanšu tirgos sākās ar izteiktu optimismu, taču Covid-19 straujā izplatība ātri vien pasliktināja investoru noskaņojumu un 2020. gada 1. ceturksnī akciju un obligāciju tirgi piedzīvoja ievērojamu vērtības samazināšanos. Pasaules centrālo banku un valdību stimulu sekmēja finanšu tirgu atlabšanu, un līdz gada beigām daudzas aktīvu klases ne tikai atguva zaudēto, bet pat uzrādīja pieaugumu gada ietvaros. Pārskata periodā nemainīgi tika saglabāta iepriekšējā stratēģija un būtiska plāna portfeļa daļa tika ieguldīta akciju tirgos. Daļa akciju tirgus instrumentu limita tika izmantots arī ieguldījumiem alternatīvajos ieguldījumu fondos (tai skaitā riska kapitālā un nekustamajā īpašumā).

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja Baltijas valstu emitentu obligācijas – 13.45%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti tikai EUR valūtā.

Pārskata periodā ievērojamas svārstības piedzīvoja arī Eiropas valdību obligāciju procentu likmes. Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma likme 2020. gadā sāka pie līmeņa -0.19%. 1. ceturksnī tā saruka līdz visu laiku zemākajam līmenim -0.85%, bet, situācijai normalizējoties un parādoties investoru bažām par pieaugošo valdības obligāciju piedāvājumu, gadu noslēdza -0.57% līmenī. Eiropas valdību obligāciju indekss gada griezumā pieauga par 4.05%, bet Eiropas korporatīvo obligāciju indekss par 2.77%. Valsts Kase 2020. gadā bija daudz aktīvāka, emitējot gandrīz divas reizes lielāku iekšējā aizņēmuma obligāciju apjomu nekā 2019. gadā. Tika emitēti vērtspapīri ar dzēšanas termiņu 2, 5 un 7 gadi. Zemākā izsoles procenti likme tika novērota obligācijām ar 2 gadu dzēšanas termiņu (-0.15%).

### *Turpmākās Plāna attīstības prognozes*

2021. gadā tiks turpināts pieturēties pie līdzšinējās ieguldījumu stratēģijas un uzsvars tiks likts uz ilgtermiņu. Tas nozīmē, ka ieguldījumi akciju tirgus instrumentos turpinās veidot būtisku daļu no portfeļa struktūras. Selektīvi tiks ieguldīts arī alternatīvajos ieguldījumu fondos (riskā kapitāls, nekustamais īpašums). Fiksētā ienākuma vērtspapīru segmentā tiks izmantotas labākās iespējas, ko piedāvā Baltijas emitentu vērtspapīri un tiks saglabāta piesardzība attiecībā uz procentu likmju risku portfelī.

### *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 2020. gada pārskata novērtējumu. Nav šaubu, ka Covid-19 vīrusa izplatīšanās un vīrusa ierobežošanai pielietotās metodes atstās iespaidu uz Plāna darbības rādītājiem 2021. gadā. Pārskata sagatavošanas brīdī precīzi noteikt ietekmi nav iespējams, jo situācija mainās strauji, un asās svārstības finanšu tirgos turpina ietekmēt Plāna aktīvu vērtības kritumu un investīciju atdevi. Pilna COVID-19 pandēmijas ietekme uz Plāna darbību vēl nav zināma, un situācija turpina attīstīties. Plāna vadība uzskata, ka pēc finanšu pārskata datuma, COVID-19 pandēmija Plāna darbību būtiski neietekmēs. Tomēr šī pieņēmuma pamatā ir finanšu pārskata parakstīšanas datumā pieejamā informācija, un turpmāko notikumu ietekme uz Plāna spēju turpināt savu darbību nākotnē var atšķirties no vadības novērtējuma.

---

Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

---

Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2021. gada 19. martā

### **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 6. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī, tā 2020. 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

2021. gada 19. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”  
2020. GADA PĀRSKATS**

**Pārskats par finanšu stāvokli 2020. gada 31. decembrī**

	<b>Pielikums</b>	<b>31.12.2020 EUR</b>	<b>31.12.2019 EUR</b>
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos	6	2 619 484	1 889 303
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	58 342 268	61 977 227
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	5 639 546	3 993 943
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b>66 601 298</b>	<b>67 860 473</b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	8	(25 615)	(26 745)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b>(25 615)</b>	<b>(26 745)</b>
<b><u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u></b>		<b>66 575 683</b>	<b>67 833 728</b>

Pielikumi no 10. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
“SEB Investment Management” IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2021. gada 19. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS

**Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats**

	Pielikums	<u>2020 EUR</u>	<u>2019 EUR</u>
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		212 231	274 450
Ienākumi no dividendēm		214 244	239 309
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	290 942	1 854 705
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	15	-	7 540 739
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	13 494
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>717 417</b>	<b>9 922 697</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Procentu izdevumi	18(b)	(11 526)	(4 224)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	15	(293 771)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(3 185)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	18(a)	(239 460)	(244 752)
Atlīdzība Turētājbankai	18(b)	(50 413)	(57 968)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(598 355)</b>	<b>(306 944)</b>
<b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b>		<b>119 062</b>	<b>9 615 753</b>

Pielikumi no 10. līdz 36 lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

---

Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

---

Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2021. gada 19. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS**

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2020. gadu**

	<b>2020 EUR</b>	<b>2019 EUR</b>
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā	<b>67 833 728</b>	<b>59 475 113</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	8 626 068	10 930 495
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(10 003 175)	(12 187 633)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem	<b>(1 377 107)</b>	<b>(1 257 138)</b>
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	119 062	9 615 753
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	<b>(1 258 045)</b>	<b>8 358 615</b>
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās	<b>66 575 683</b>	<b>67 833 728</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	25 204 090	25 702 849
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	24 698 062	25 204 090
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.6913777	2.3139502
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.6955833	2.6913777

Pielikumi no 10. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2021. gada 19. martā



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS**

**Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats**

	<b>2020 EUR</b>	<b>2019 EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada peļņa	119 062	9 615 753
Procentu ieņēmumi	(212 231)	(274 450)
Procentu izdevumi	11 526	4 224
Dividenžu ieņēmumi	(214 244)	(239 309)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>(295 887)</b>	<b>9 106 218</b>
Neto izmaiņas kreditoros	(1 130)	(8 292)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	2 845 574	(5 629 167)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>2 548 557</b>	<b>3 468 759</b>
Saņemtie procentu ienākumi	271 435	300 882
Samaksātie procentu izdevumi	(11 526)	(4 224)
Saņemtās dividendes	214 244	239 309
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>3 022 710</b>	<b>4 004 726</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	8 626 068	10 930 495
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(10 003 175)	(12 187 633)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(1 377 107)</b>	<b>(1 257 138)</b>
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums	1 645 603	2 747 588
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	3 993 943	1 246 355
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>5 639 546</b>	<b>3 993 943</b>

Pielikumi no 10. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2021. gada 19. 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 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%
2016-2020	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. 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 2020. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

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. Līdzekļu turētājs uzskata, ka Ieguldījumu riska kapitāla fondos patiesā vērtība atbilst Plāna daļai šo fondu neto aktīvu bilances vērtībā.

#### 2.1.1. Pieņemtie jaunie un pārskatītie standarti un interpretācijas, kuri ir spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk

*SFPS konceptuālās pamatnostādnes:* 2018. gada 29. martā SGSP izdevusi pārskatītās Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes vadlīnijas. Konceptuālās pamatnostādnes ietver visaptverošu informāciju par finanšu pārskatu sagatavošanu, standartu izstrādi, norādījumus finanšu pārskatu sagatavotājiem, kas jāievēro konsekventu grāmatvedības uzskaites politiku izstrādē, un kas palīdzētu citiem izprast un interpretēt šos standartus. SGSP izdevusi arī atsevišķu pavaddokumentu, proti, Grozījumus SFPS sniegtajās atsauces uz konceptuālajām pamatnostādnēm, kurā izklāstīti attiecīgo standartu grozījumi, lai atjauninātu atsauces uz pārskatītajām konceptuālajām pamatnostādnēm. Šī dokumenta mērķis ir palīdzēt pāriet uz pārskatītajām konceptuālajām pamatnostādnēm uzņēmumiem, kuri izstrādā savas grāmatvedības uzskaites politikas, pamatojoties uz konceptuālajām pamatnostādnēm, ja konkrētajam darījumam nav piemērojams neviens SFPS. Tiem finanšu pārskatu sagatavotājiem, kuri savas grāmatvedības politikas izstrādā, pamatojoties uz konceptuālajām pamatnostādnēm, pārskatītās pamatnostādnes jāsaņem piemērot pārskata periodā, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk.

*3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana (grozījumi):* SGSP pieņēmusi grozījumus uzņēmējdarbības definīcijā (3. SFPS grozījumi), lai novērstu grūtības, kas rodas, ja uzņēmumam jānosaka, vai tas ir iegādājies uzņēmējdarbību vai aktīvu grupu. Grozījumi ir spēkā attiecībā uz uzņēmējdarbības apvienošanu, kuras ietvaros uzņēmums iegādāts pirmajā pārskata periodā, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, un uz aktīvu iegādi, kas veikta šī perioda sākumā vai vēlāk. Šo grozījumu agrāka piemērošana ir atļauta. Plāna vadība ir novērtējusi, ka tiem nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

## Finanšu pārskatu pielikumi (*turpinājums*)

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

#### 2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (*turpinājums*)

##### 2.1.1. Pieņemtie jaunie un pārskatītie standarti un interpretācijas, kuri ir spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk (*turpinājums*)

1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politika, izmaiņas grāmatvedības aplēsēs un kļūdas: Jēdziena "būtisks" definīcija (grozījumi): Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to agrāka piemērošana ir atļauta. Grozījumi precizē jēdziena "būtisks" definīciju un tā lietojumu. Jaunajā definīcijā teikts, ka "informācija ir būtiska, ja pamatoti var sagaidīt, ka tās nesniegšana, sagrozīšana vai slēpšana var ietekmēt lēmumus, ko vispārēja rakstura finanšu pārskatu primārie lietotāji pieņem, pamatojoties uz finanšu pārskatiem, kas sniedz finanšu informāciju par konkrēto pārskatu sniedzšo uzņēmumu". Precizēti arī šīs definīcijas paskaidrojumi. Grozījumi arī nodrošina, ka jēdziena "būtisks" definīcija tiek konsekventi ievērota visos SFPS. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāna vadība ir novērtējusi, ka tiem nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

Procentu likmju etalona reforma - 9. SFPS, 39. SGS un 7. SFPS (grozījumi): 2019. gada septembrī SGSP izdeva 9. SFPS, 39. SGS un 7. SFPS grozījumus, ar ko noslēdzās SGSP pirmais darba posms, reaģējot uz starpbanku kredītu procentu likmju (IBOR) (Interbank Offered Rates) reformas sekām finanšu pārskatos. Publicētie grozījumi aplūko jautājumus, kas ietekmē finanšu pārskatus periodā pirms esošā procentu likmju etalona aizstāšanas ar alternatīvu atsauces likmi, kā arī paskaidro ietekmi uz 9. SFPS "Finanšu instrumenti" un 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana" noteiktajām riska ierobežošanas uzskaites prasībām veikt uz nākotni vērstu analīzi. Grozījumi paredz pagaidu izņēmumus attiecībā uz visām riska ierobežošanas attiecībām, kuras tieši ietekmē procentu likmju etalonu reforma, tādējādi ļaujot turpināt risku ierobežošanas uzskaiti periodā pirms esošā procentu likmju etalona aizstāšanas ar gandrīz bezrisku procentu likmi. Grozījumi veikti arī 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana", paredzot papildu informācijas atklāšanu par nenoteiktībām, ko rada procentu likmju etalonu reforma. Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Otrajā posmā (projekts) galvenā uzmanība veltīta tiem aspektiem, kas varētu ietekmēt finanšu pārskatus, esošo procentu likmju etalonu aizstājot ar bezrisku procentu likmi. Plāna vadība ir novērtējusi, ka tiem nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

Nav citu jaunu vai pārstrādātu standartu vai interpretāciju, kas pirmo reizi stājas spēkā finanšu gadā, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, un kuriem varētu būt būtiska ietekme uz Plānu.

##### 2.1.2. Jauni grāmatvedības paziņojumi

Ir izdoti daži jauni, kā arī ir pārskatīti esošie standarti un interpretācijas, kas ir obligātas Plānam par periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, un kuras Plāna vadība nav piemērojusi priekšlaicīgi

Grozījumi 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati" un 28. SGS "Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos": Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp ieguldītāju un tā asociēto sabiedrību vai kopuzņēmumu: Grozījumi novērš atzīto pretrunu starp 10. SFPS un 28. SGS prasībām attiecībā uz aktīvu pārdošanu vai ieguldīšanu darījumos starp ieguldītāju un tā asociēto sabiedrību vai kopuzņēmumu. Šo grozījumu galvenā ietekme ir tāda, ka, ja darījums saistīts ar uzņēmējdarbību (neatkarīgi no tā, vai tā tiek īstenota meitas sabiedrībā, vai ne), peļņa vai zaudējumi tiek atzīti pilnā apmērā. Peļņa vai zaudējumi daļējā apmērā tiek atzīti, ja darījumā iesaistīti aktīvi, kas neveido uzņēmējdarbību, pat tādā gadījumā, ja šie aktīvi atrodas meitas sabiedrībā. 2015. gada decembrī SGSP atlika šo grozījumu spēkā stāšanās datumu uz nenoteiktu laiku. Tas būs atkarīgs no uzskaitē izmantotās pašu kapitāla metodes izpētes projekta rezultātiem. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāna vadība ir novērtējusi, ka tiem nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

## Finanšu pārskatu pielikumi (*turpinājums*)

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

#### 2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (*turpinājums*)

##### 2.1.2. Jauni grāmatvedības paziņojumi (*turpinājums*)

1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana": Īstermiņa un ilgtermiņa saistību klasifikācija (*grozījumi*): Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ir pieļaujama to agrāka piemērošana. Tomēr, reaģējot uz Covid-19 pandēmiju, SGSP ir atlikusi šo grozījumu spēkā stāšanos uz vienu gadu, proti, līdz 2023. gada 1. janvārim, lai uzņēmumiem būtu vairāk laika ieviest jebkādas šajos grozījumos paredzētās klasifikācijas izmaiņas. Grozījumu mērķis ir veicināt konsekventu prasību piemērošanu, palīdzot uzņēmumiem noteikt, vai finanšu stāvokļa pārskatā uzrādītās parādsaistības un citi kreditoru parādi ar nenoteiktu norēķinu datumu būtu jāklasificē kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības. Grozījumi ietekmē saistību uzrādīšanu finanšu stāvokļa pārskatā un neietekmē esošās prasības attiecībā uz aktīvu, saistību, ieņēmumu vai izmaksu novērtēšanu vai atzīšanas laiku. Minētie grozījumi neietekmē arī par šiem posteņiem atklātās informācijas apjomu. Grozījumi paskaidro klasifikācijas prasības attiecībā uz tām parādsaistībām, kuras iespējams nokārtot, emitējot pašu kapitāla instrumentus. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāna vadība ir novērtējusi, ka tiem nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana", 16. SGS "Pamatlīdzekļi", 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi" un ikgadējie SFPS uzlabojumi 2018. – 2020. gada ciklam (*grozījumi*): Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ir pieļaujama to agrāka piemērošana. SGSP izdevusi šādus neliela tvēruma SFPS grozījumus:

- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana" grozījumi atjaunina 3. SFPS sniegto atsauci uz SFPS konceptuālajām pamatnostādņēm, nemainot uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaites prasības.
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" grozījumi liedz uzņēmumam no pamatlīdzekļu izmaksu vērtības atskaitīt summas, kas saņemtas no saražoto aktīvu pārdošanas laikā, kamēr uzņēmums attiecīgo aktīvu ir gatavojis tā paredzētajai lietošanai. Tā vietā uzņēmumam šādi pārdošanas ieņēmumi un saistītās izmaksas jāatzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi" grozījumi paskaidro, kādas izmaksas uzņēmumam jāiekļauj līguma izpildes izmaksu aprēķinā, lai noteiktu, vai līgums ir apgrūtināts.
- Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2018. – 2020. gada ciklam ietver nelielus grozījumus šādos standartos: 1. SFPS "Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja lietošana", 9. SFPS "Finanšu instrumenti" un 41. SGS "Lauksaimniecība", kā arī 16. SFPS "Noma" paskaidrojošajos piemēros.

Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāna vadība ir novērtējusi, ka tiem nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

##### 16. SFPS "Noma": Ar Covid 19 pandēmiju saistītie nomas maksas atvieglojumi (*grozījumi*)

Grozījumi piemērojami retrospektīvi un ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. jūnijā vai vēlāk. To agrāka piemērošana ir atļauta, tajā skaitā finanšu pārskatos, kas 2020. gada 28. maijā vēl nebija apstiprināti izdošanai. SGSP grozījusi šo standartu, lai atbrīvotu nomniekus no 16. SFPS prasību piemērošanas attiecībā uz to nomas maksas atvieglojumu uzskaiti, kas piešķirti tieši saistībā ar Covid-19 pandēmiju. Grozījumi piedāvā nomniekiem praktisku paņēmieni, kā uzskaitīt jebkādas nomas maksājumu izmaiņas, kas izriet no nomas maksas atvieglojumiem saistībā ar Covid-19 pandēmiju. Šādas izmaiņas uzskaitāmas tādā pašā veidā, kādā uzņēmums saskaņā ar 16. SFPS būtu uzskaitījis izmaiņas, ja tās nebūtu nomas līguma grozījumi, tikai tādā gadījumā, ja ir izpildīti visi turpmāk minētie nosacījumi:

- nomas maksājumu izmaiņu rezultātā mainītā nomas maksa būtībā ir tāda pati vai mazāka par tieši pirms attiecīgo izmaiņu veikšanas spēkā esošo nomas maksu;
- jebkāda nomas maksājumu samazināšana attiecas tikai uz tiem maksājumiem, kas kuru sākotnējais maksāšanas termiņš bijis pirms 2021. gada 31. jūnija;
- citi nomas līguma nosacījumi nav būtiski mainīti.

Plāna vadība ir novērtējusi, ka tiem nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

## Finanšu pārskatu pielikumi (*turpinājums*)

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

#### 2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (*turpinājums*)

##### 2.1.2. Jauni grāmatvedības paziņojumi (*turpinājums*)

*Procentu likmju etalona reforma. 2. posms: 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS, 4. SFPS un 16. SFPS (grozījumi)*

2020. gada augustā SGSP publicēja Procentu likmju etalona reformas 2. posma ietvaros veiktos 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS, 4. SFPS un 16. SFPS grozījumus, tādējādi pabeidzot darbu, kas tika veikts, reaģējot uz starpbanku kredītu procentu likmju (IBOR) (Interbank Offered Rates) reformu. Grozījumi paredz pagaidu atvieglojumus, lai palīdzētu ņemt vērā procentu likmju etalona reformas ietekmi uz finanšu pārskatiem, kad starpbanku likme (IBOR) tiek aizstāta ar alternatīvu procentu likmi, kas būtu gandrīz bez riska (RFR). Grozījumi piedāvā praktisku paņēmieni, kas izmantojams, uzskaitot izmaiņas finanšu aktīvu un saistību līgumisko naudas plūsmu aprēķina bāzē, un kas paredz efektīvās procentu likmes korekcijas atbilstoši tirgus procentu likmes izmaiņām. Grozījumi arī ievieš atbrīvojumu no pašreizējām prasībām par riska ierobežošanas uzskaites pārtraukšanu, tajā skaitā pagaidu atbrīvojumu no atsevišķi identificējamās prasības izpildes, ja RFR instruments ir noteikts kā kādas riska daļas ierobežošanas instruments. Turklāt 4. SFPS grozījumi izstrādāti, lai apdrošinātāji, kuri joprojām piemēro 39. SGS, varētu izmantot 9. SFPS grozījumos paredzētos atvieglojumus. Grozījumi veikti arī 7. SFPS "Finanšu instrumenti", kas paredz tādas informācijas sniegšanu, kas dod iespēju finanšu pārskatu lietotājiem izprast procentu likmju etalona reformas ietekmi uz uzņēmuma finanšu instrumentiem un riska pārvaldības stratēģiju. Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ir pieļaujama to agrāka piemērošana. Lai gan grozījumi piemērojami retrospektīvi, uzņēmumam nav jāpārvērtē iepriekšējo periodu rādītāji. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Plāna vadība ir novērtējusi, ka tiem nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

Nav citu jaunu vai pārstrādātu standartu vai interpretāciju, kuri vēl nav stājušies spēkā un kuriem varētu būt būtiska ietekme uz Plānu.

#### 2.2. Procentu un dividendu 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.

Dividendu 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.

Klasificētiem kā patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem uzkrājami procenti un dividendes tiek aprēķināti par katru kalendāro dienu un iekļauti katra parāda instrumenta vērtībā attiecīgajā dienā.

#### 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.

## Finanšu pārskatu pielikumi (*turpinājums*)

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

#### 2.4. Izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību 0.38% gadā (2019. gadā 0.38%) no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības un mainīgo atlīdzību, kas tiek piemērota tikai, ja Plāna investīciju atdeve pārsniedz normatīvajos aktos noteikto atskaites indeksu.

Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.08% (2019. gadā 0.09%) apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā.

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

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

#### 2.5. Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti šādās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un finanšu aktīvi amortizētajās iegādes izmaksās.

##### *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*

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 faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Saskaņā ar Plāna prospektu, Plāna portfelis un patiesās vērtības novērtējums tiek veikts katras darba dienas beigās pēc iepriekšējās darba dienas slēgšanas pēdējām pieejamajām (zināmajām) tirgus cenām. Ievērojot ikdienas konsekvences pārvērtēšanas metodi, Plāna portfeli esošie patiesajā vērtībā novērtējamie aktīvi, kas atspoguļoti Plāna gada pārskatā, tiek novērtēti pārskata perioda pēdējā darba dienā, izmantojot iepriekšējās darba dienas slēgšanas pēdējās pieejamās (zināmās) tirgus cenas.

## 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 (turpinājums)*

Plāna portfelī un Plāna gada pārskatā esošo patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu pamatsummas pēc 2020. gada 29. decembra tirgus cenām sastādīja 58 342 268 eiro, savukārt pārrēķinot pēc 2020. gada 31. decembra tirgus cenām – 58 310 756 eiro, kas veido starpību 31 512 eiro apmērā jeb 0.05%. Pārrēķins neiekļauj uzkrātos kuponus un dividendes, tā kā patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem uzkrājami procenti un dividendes tiek aprēķināti par katru kalendāro dienu un iekļauti katra parāda instrumenta vērtībā attiecīgajā dienā, kas atspoguļo patieso uzkrājumu vērtību uz pārskata perioda beigām. Plāna gada pārskatā esošo patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu pamatsummu novērtējums uz 2019. gada 31. decembri veikts pēc 2019. gada 27. decembra tirgus cenām.

(b) *Finanšu aktīvi amortizētajās iegādes izmaksās*

Parāda instrumentus iedala šajā kategorijā, ja ir izpildīti abi turpmāk minētie kritēriji:

- (a) saskaņā ar biznesa modeli aktīvus tur, lai no tiem iekasētu līgumiskās naudas plūsmas; un
- (b) līgumiskās naudas plūsmas ir tikai pamatsummas un procentu maksājumi.

Šo aktīvu bruto uzskaites vērtību nosaka, izmantojot efektīvo procentu metodi, un samazina par paredzamo kredītzaudējumu apmēru.

(c) *Alternatīvie ieguldījumu fondi*

Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos tiek pārvērtēti reizi ceturksnī, kad no riska kapitāla fonda pārvaldītājiem tiek saņemti fondu ceturkšņa pārskati. Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā (30.12.2020.), balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2020. gada 3. ceturkšņa pārskatu datiem. Līdzekļu turētājs uzskata, ka Ieguldījumu riska kapitāla fondos patiesā vērtība atbilst Plāna daļai šo fondu neto aktīvu bilances vērtībā. Plāna portfelī un Plāna gada pārskatā esošie alternatīvo ieguldījumu fondu aktīvi pārvērtēti pēc 2020. gada 3. ceturkšņa fondu pārskatiem, kas sastādīja 2 619 484 eiro, savukārt pārrēķinot pēc 2020. gada 4. ceturkšņa fondu pārskatiem, kas saņemti pēc pārskata gada beigām – 2 808 657 eiro, kas veido starpību 189 173 eiro apmērā jeb 6.74%. Plāna gada pārskatā esošo alternatīvo ieguldījumu fondu novērtējums uz 2019. gada 31. decembri veikts, balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2019. gada 3. ceturkšņa pārskatu datiem.

#### 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 2020. un 2019. 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.

Aprēķinot Plāna aktīvu vērtību un daļas vērtību, tos pārvērtē Plāna bāzes valūtā pēc Latvijas Republikas pēdējās darba dienas spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Plāna portfelī esošie aktīvi ārvalstu valūtās, kas atspoguļoti Plāna gada pārskatā, tiek pārvērtēti pārskata perioda pēdējā darba dienā, izmantojot pēdējās darba dienas spēkā esošo Eiropas Centrālās Bankas noteikto ārvalstu valūtas maiņas kursu.



## Finanšu pārskatu pielikumi (*turpinājums*)

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

#### 2.7. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro (*turpinājums*)

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2020.	31.12.2019.
USD par 1 EUR	1.228100*	1.118900*

\* novērtējums pēc 30.12.2020. (30.12.2019.) ārvalstu valūtas kursa. Plāna aktīvi un saistības tiek uzskaitīti to oriģinālajā valūtā, un, aprēķinot Plāna aktīvu vērtību un daļas vērtību, tos pārvērtē Plāna bāzes valūtā pēc Latvijas Republikas pēdējās darba dienas spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

#### 2.8. Nauda un naudas ekvivalenti

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

#### 2.9. Plāna daļas

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

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

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

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu Plāna ieguldījumu pārvaldītājām 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

Plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumus, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Plāna līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem. Riska pārvaldīšanu veic Līdzekļu pārvaldītājs. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

**(a) Kredītrisks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta 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 slēgts vērtspapīru darījums, ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. 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, šie ierobežojumi neattiecas uz prasībām uz pieprasījumu pret Turētājbanku. 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.9. 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.

**Finanšu pārskatu pielikumi** (*turpinājums*)

**3. Finanšu risku pārvaldīšana** (*turpinājums*)

**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 20% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, lai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Plāna pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

**(d) Kapitāla riska vadība** - Plāna kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Plāns nevar kontrolēt. Plānam nav aizņēmumu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (*turpinājums*)

**4. Informācija par ieguldījumiem**

	<b>31.12.2020</b> <b>EUR</b>	<b>31.12.2019</b> <b>EUR</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*</b>	<b>58 342 268</b>	<b>61 977 227</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	2 610 450	10 644 624
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	5 591 848
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	2 610 450	5 052 776
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	6 346 009	6 445 650
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 270 479	2 488 154
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	4 075 530	3 957 496
- Tai skaitā Akcijas	640 830	253 440
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	640 830	253 440
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	48 744 979	44 633 513
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	48 744 979	44 633 513
<b>Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**</b>	<b>2 619 484</b>	<b>1 889 303</b>
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>60 961 752</b>	<b>63 866 530</b>

\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), izmantojot iepriekšējās darba dienas 29.12.2020. (27.12.2019.) slēgšanas tirgus cenas

\*\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2020. gada 3. ceturkšņa (2019. gada 3. ceturkšņa) pārskatu datiem

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. 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 2020. 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 %
<b><u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	962 000	EUR	977 023	982 835	1.48%
Lietuvas Republika 1.1% 26.apr.2027	Lietuva	507 600	EUR	514 370	546 911	0.82%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	995 900	EUR	1 091 913	1 080 704	1.62%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>2 583 306</b>	<b>2 610 450</b>	<b>3.92%</b>
<b><u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
AIR BALTIC CORPORATION 6.75% 30.jūl.2024	Latvija	386 000	EUR	386 000	341 876	0.51%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1.3% 07.mar.2025	Latvija	115 000	EUR	115 305	123 947	0.19%
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	1 740 000	EUR	1 763 026	1 804 656	2.71%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>2 264 331</b>	<b>2 270 479</b>	<b>3.41%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	363 000	EUR	366 405	385 101	0.58%
Elering 0.875% 03.mai.2023	Igaunija	192 000	EUR	191 821	196 496	0.30%
IGNITIS GRUPE UAB 2% 21.maijs2030	Lietuva	439 000	EUR	433 890	488 922	0.73%
Lietuvos Energija UAB 1.875% 10.jūl.2028	Lietuva	581 000	EUR	571 065	642 191	0.96%
Lietuvos Energija UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	825 000	EUR	828 202	915 851	1.38%
LUMINOR BANK ESTONIA 1.375% 21.okt.2022	Igaunija	157 000	EUR	156 769	160 128	0.24%
LUMINOR BANK ESTONIA VARIABLE% 03.dec.2024	Igaunija	677 000	EUR	677 000	681 236	1.02%
MAXIMA GRUPE UAB 3.25% 13.sept.2023	Lietuva	576 000	EUR	571 353	605 605	0.91%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>3 796 505</b>	<b>4 075 530</b>	<b>6.12%</b>
<b><u>Akcijas</u></b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
AS Tallinna Sadam akcijas	Igaunija	128 000	EUR	217 600	229 760	0.35%
IGNITIS GRUPE UAB	Lietuva	20 350	EUR	457 875	411 070	0.62%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>675 475</b>	<b>640 830</b>	<b>0.97%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. 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 2020. gada 31. decembri (turpinājums)\*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība* EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Amundi MSCI Europe ETF	Francija	22 723	EUR	4 769 231	5 435 876	8.16%
Baltic Horizon Fund	Igaunija	292 418	EUR	380 986	337 743	0.51%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	Luksemburga	2 659	EUR	2 655 214	2 691 686	4.04%
iShares STOXX Europe 600 ETF	Vācija	146 339	EUR	5 595 774	5 816 243	8.74%
Lyxor MSCI Europe ETF	Francija	12 655	EUR	1 203 121	1 649 706	2.48%
Lyxor STOXX Europe 600 ETF	Francija	1 733	EUR	265 330	291 629	0.44%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	Īrija	394 870	EUR	3 705 863	4 011 881	6.03%
PIMCO Euro Credit Fund	Īrija	176 322	EUR	2 847 898	3 046 844	4.58%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	Īrija	130 072	EUR	5 412 158	5 866 265	8.81%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	119 124	EUR	2 503 873	2 936 404	4.41%
Schroder European Alpha Focus Fund	Luksemburga	2 721	EUR	492 800	513 396	0.77%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	22 229	EUR	3 583 173	5 612 151	8.43%
SCOR ILS Atropos Fund	Francija	504	EUR	653 500	698 585	1.05%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	303 818	EUR	814 962	860 717	1.29%
X DAX Index ETF	Luksemburga	22 300	EUR	2 862 554	2 946 276	4.43%
X Stoxx Europe 600 ETF	Luksemburga	67 347	EUR	4 945 826	6 029 577	9.06%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>42 692 263</b>	<b>48 744 979</b>	<b>73.23%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>52 011 880</b>	<b>58 342 268</b>	<b>87.63%</b>

\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020., izmantojot iepriekšējās darba dienas 29.12.2020 slēgšanas tirgus cenas

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. 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 2019. gada 31. decembri\*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība* EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b><u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	113 000	EUR	107 214	115 330	0.17%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	134 000	EUR	133 083	144 997	0.21%
Latvijas Republika 2.25% 15.feb.2047	Latvija	193 000	EUR	189 694	257 755	0.38%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	655 000	EUR	650 202	755 572	1.11%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	309 000	USD	313 310	289 050	0.43%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	340 636	EUR	361 966	393 882	0.58%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	342 643	EUR	341 993	387 792	0.57%
Latvijas Republika 0.25% 12.mai.2023	Latvija	1 867 000	EUR	1 849 740	1 882 592	2.78%
Latvijas Republika 1.125% 30.mai.2028	Latvija	1 258 000	EUR	1 258 168	1 364 878	2.01%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>5 205 370</b>	<b>5 591 848</b>	<b>8.24%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	253 000	EUR	252 138	254 356	0.37%
Lietuvas Republika 0.3% 27.sep.2022	Lietuva	1 534 500	EUR	1 532 132	1 545 593	2.28%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	962 000	EUR	977 023	981 974	1.45%
Lietuvas Republika 1.1% 26.apr.2027	Lietuva	507 600	EUR	514 370	538 965	0.79%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	995 900	EUR	1 091 913	1 091 273	1.61%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	615 100	EUR	667 089	640 615	0.94%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>5 034 665</b>	<b>5 052 776</b>	<b>7.44%</b>
<b><u>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	1 740 000	EUR	1 763 026	1 823 799	2.69%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	130 000	EUR	129 282	133 575	0.20%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1.3% 07.mar.2025	Latvija	115 000	EUR	115 305	123 538	0.18%
AIR BALTIC CORPORATION 6.75% 30.jūl.2024	Latvija	386 000	EUR	386 000	407 242	0.60%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>2 393 613</b>	<b>2 488 154</b>	<b>3.67%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	363 000	EUR	366 405	386 637	0.57%
Lietuvos Energija UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	825 000	EUR	828 202	900 957	1.33%
Elering 0.875% 03.mai.2023	Igaunija	192 000	EUR	191 821	195 676	0.29%
Lietuvos Energija UAB 1.875% 10.jūl.2028	Lietuva	581 000	EUR	571 065	627 679	0.93%
LUMINOR BANK ESTONIA 1.375% 21.okt.2022	Igaunija	157 000	EUR	156 769	160 074	0.24%
LUMINOR BANK ESTONIA 1.5% 18.okt.2021	Igaunija	1 058 000	EUR	1 054 805	1 074 042	1.58%
MAXIMA GRUPE UAB 3.25% 13.sept.2023	Lietuva	576 000	EUR	571 353	612 431	0.90%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>3 740 420</b>	<b>3 957 496</b>	<b>5.84%</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. 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 2019. gada 31. decembri (turpinājums)\*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība* EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Akcijas</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
AS Tallinna Sadam akcijas	Igaunija	128 000	EUR	217 600	253 440	0.37%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>217 600</b>	<b>253 440</b>	<b>0.37%</b>
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	113 578	EUR	2 376 873	2 733 824	4.03%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	22 229	EUR	3 583 173	5 028 527	7.41%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	303 818	EUR	814 962	1 074 301	1.58%
Amundi MSCI Europe ETF	Francija	22 723	EUR	4 769 231	5 628 851	8.30%
Lyxor STOXX Europe 600 ETF	Francija	1 733	EUR	265 330	298 232	0.44%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	Īrija	424 379	EUR	3 969 539	4 629 980	6.83%
PIMCO Euro Credit Fund	Īrija	138 306	EUR	2 211 898	2 345 677	3.46%
Baltic Horizon Fund	Igaunija	292 418	EUR	380 986	388 302	0.57%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	Luksemburga	2 659	EUR	2 655 214	2 647 488	3.90%
iShares STOXX Europe 600 ETF	Vācija	93 069	EUR	3 548 667	3 859 571	5.69%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	Īrija	93 388	EUR	3 796 305	4 025 019	5.93%
SCOR ILS Atropos Fund	Francija	504	EUR	653 500	662 201	0.98%
X Stox Europe 600 ETF	Luksemburga	67 347	EUR	4 945 826	6 160 903	9.08%
Lyxor MSCI Europe ETF	Francija	12 655	EUR	1 203 121	1 745 378	2.57%
Schroder European Alpha Focus Fund	Luksemburga	2 721	EUR	492 800	538 371	0.79%
X DAX Index ETF	Luksemburga	22 300	EUR	2 862 554	2 866 888	4.23%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>38 529 979</b>	<b>44 633 513</b>	<b>65.79%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>55 121 647</b>	<b>61 977 227</b>	<b>91.37%</b>

\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2019., izmantojot iepriekšējās darba dienas 27.12.2019. slēgšanas tirgus cenas



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**6. Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**

(a) Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos uz 2020. gada 31. decembri\*

Alternatīvā ieguldījuma 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 Infrastructure Fund	392 711	0.59%	880 000	1.32%	369 426	0.55%
SG Capital Partners Fund 1	1 716 033	2.58%	1 900 000	2.85%	2 103 038	3.16%
BaltCap Private Equity Fund II	480 486	0.72%	440 000	0.66%	433 049	0.65%
BaltCap Private Equity Fund III	26 797	0.04%	195 000	0.29%	28 297	0.04%
Altum kapitāla fonds	3 457	0.01%	1 200 000	1.80%	3 457	0.01%
<b>Alternatīvie ieguldījumu fondi kopā</b>	<b>2 619 484</b>	<b>3.94%</b>	<b>4 615 000</b>	<b>6.92%</b>	<b>2 937 267</b>	<b>4.41%</b>

\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020., balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2020. gada 3. ceturkšņa pārskatu datiem

(b) Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos uz 2019. gada 31. decembri\*

Alternatīvā ieguldījuma 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	523 204	0.77%	440 000	0.65%	428 240	0.63%
SG Capital Partners Fund 1	1 027 961	1.52%	1 900 000	2.80%	1 364 740	2.01%
BaltCap Infrastructure Fund	338 138	0.50%	880 000	1.30%	309 434	0.46%
<b>Alternatīvie ieguldījumu fondi kopā</b>	<b>1 889 303</b>	<b>2.79%</b>	<b>3 220 000</b>	<b>4.75%</b>	<b>2 102 414</b>	<b>3.10%</b>

\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2019., balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2019. gada 3. ceturkšņa pārskatu datiem

**7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR
Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”	5 639 546	3 993 943
	<b>5 639 546</b>	<b>3 993 943</b>

Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ir klasificētas kategorijā “Amortizētajās iegādes izmaksās” un atbilst 1. posmam sagaidāmo kredītzaudējumu novērtēšanai. Sagaidāmo kredītzaudējumu apjoms ir nebūtisks.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi** (*turpinājums*)

**8. Uzkrātie izdevumi**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(21 161)	(21 624)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(4 455)	(5 121)
	<b>(25 615)</b>	<b>(26 745)</b>

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

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2020. gada 31. decembri*

	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*	58 342 268	58 342 268
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 639 546	5 639 546
Uzkrātie izdevumi	(25 615)	(25 615)
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**	2 619 484	2 619 484
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>66 575 683</b>	<b>66 575 683</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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 2019. gada 31. decembri*

	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*	289 050	61 688 177	61 977 227
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	751 552	3 242 391	3 993 943
Uzkrātie izdevumi	-	(26 745)	(26 745)
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**	-	1 889 303	1 889 303
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>1 040 602</b>	<b>66 793 126</b>	<b>67 833 728</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>1.53%</b>	<b>98.47%</b>	<b>100.00%</b>

\* *novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), izmantojot iepriekšējās darba dienas 29.12.2020. (27.12.2019.) slēgšanas tirgus cenas*

\*\* *novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2020. gada 3. ceturkšņa (2019. gada 3. ceturkšņa) pārskatu datiem*

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. 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 2020. 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*	49 385 809	-	6 362 584	2 593 875	58 342 268
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 639 546	-	-	-	5 639 546
Uzkrātie izdevumi	(25 615)	-	-	-	(25 615)
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**	-	-	-	2 619 484	2 619 484
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>54 999 740</b>	<b>-</b>	<b>6 362 584</b>	<b>5 213 359</b>	<b>66 575 683</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>82.61%</b>	<b>0.00%</b>	<b>9.56%</b>	<b>7.83%</b>	<b>100.00%</b>

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2019. 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*	44 886 953	133 575	12 882 600	4 074 099	61 977 227
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 993 943	-	-	-	3 993 943
Uzkrātie izdevumi	(26 745)	-	-	-	(26 745)
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**	-	-	-	1 889 303	1 889 303
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>48 854 151</b>	<b>133 575</b>	<b>12 882 600</b>	<b>5 963 402</b>	<b>67 833 728</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>72.02%</b>	<b>0.20%</b>	<b>18.99%</b>	<b>8.79%</b>	<b>100.00%</b>

\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), izmantojot iepriekšējās darba dienas 29.12.2020. (27.12.2019.) slēgšanas tirgus cenas

\*\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2020. gada 3. ceturkšņa (2019. gada 3. ceturkšņa) pārskatu datiem

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. 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 2020. gada 31. decembri*

	<b>Bez procentiem EUR</b>	<b>Līdz 1 gadam EUR</b>	<b>1 – 5 gadi EUR</b>	<b>5 gadi un vairāk EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*	49 385 809	-	6 362 584	2 593 875	<b>58 342 268</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	5 639 546	-	-	<b>5 639 546</b>
Uzkrātie izdevumi	(25 615)	-	-	-	<b>(25 615)</b>
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**	2 619 484	-	-	-	<b>2 619 484</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>51 979 678</b>	<b>5 639 546</b>	<b>6 362 584</b>	<b>2 593 875</b>	<b>66 575 683</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>78.08%</b>	<b>8.47%</b>	<b>9.56%</b>	<b>3.90%</b>	<b>100.00%</b>

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2019. gada 31. decembri*

	<b>Bez procentiem EUR</b>	<b>Līdz 1 gadam EUR</b>	<b>1 – 5 gadi EUR</b>	<b>5 gadi un vairāk EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*	44 886 953	133 575	12 882 600	4 074 099	<b>61 977 227</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 993 943	-	-	<b>3 993 943</b>
Uzkrātie izdevumi	(26 745)	-	-	-	<b>(26 745)</b>
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**	1 889 303	-	-	-	<b>1 889 303</b>
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>46 749 511</b>	<b>4 127 518</b>	<b>12 882 600</b>	<b>4 074 099</b>	<b>67 833 728</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>68.92%</b>	<b>6.08%</b>	<b>18.99%</b>	<b>6.01%</b>	<b>100.00%</b>

\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), izmantojot iepriekšējās darba dienas 29.12.2020. (27.12.2019.) slēgšanas tirgus cenas

\*\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2020. gada 3. ceturkšņa (2019. gada 3. ceturkšņa) pārskatu datiem

## 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 2020. gada 31. decembri*

	USD	EUR
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	-	0.76%

*(d) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2019. gada 31. decembri*

	USD	EUR
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	2.13%	0.48%

### 12. Patiesās vērtības hierarhija

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

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram, nākotnes līgumus (futures);
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i., cena), vai netieši (t.i., tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balsīti 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.

### Alternatīvie ieguldījumu fondi

Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos tiek pārvērtēti reizi ceturksnī, kad no riska kapitāla fonda pārvaldītājiem tiek saņemti fondu ceturkšņa pārskati. Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā (30.12.2020.), balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2020. gada 3. ceturkšņa pārskatu datiem. Līdzekļu turētājs uzskata, ka Ieguldījumu riska kapitāla fondos patiesā vērtība atbilst Plāna daļai šo fondu neto aktīvu bilances vērtībā. Plāna portfeli un Plāna gada pārskatā esošie alternatīvo ieguldījumu fondu aktīvi pārvērtēti pēc 2020. gada 3. ceturkšņa fondu pārskatiem, kas sastādīja 2 619 485 eiro, savukārt pārrēķinot pēc 2020. gada 4. ceturkšņa fondu pārskatiem, kas saņemti pēc pārskata gada beigām – 2 808 657 eiro, kas veido starpību 189 173 eiro apmērā jeb 6.74%. Plāna gada pārskatā esošo alternatīvo ieguldījumu fondu novērtējums uz 2019. gada 31. decembri veikts, balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2019. gada 3. ceturkšņa pārskatu datiem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**12. 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**

Šie 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.

**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:

	<b>31.12.2020.</b>			
	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>	<b>3. līmenis</b>	<b>Kopā</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*	49 385 809	8 956 459	-	<b>58 342 268</b>
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	-	8 956 459	-	<b>8 956 459</b>
- Tai skaitā akcijas	640 830	-	-	<b>640 830</b>
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās	48 744 979	-	-	<b>48 744 979</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 639 546	-	-	<b>5 639 546</b>
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**	-	-	2 619 484	<b>2 619 484</b>
Uzkrātie izdevumi	-	(25 615)	-	<b>(25 615)</b>
<b>Kopā</b>	<b>55 025 355</b>	<b>8 930 844</b>	<b>2 619 484</b>	<b>66 575 683</b>

	<b>31.12.2019.</b>			
	<b>1. līmenis</b>	<b>2. līmenis</b>	<b>3. līmenis</b>	<b>Kopā</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*	44 886 953	17 090 274	-	<b>61 977 227</b>
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	-	17 090 274	-	<b>17 090 274</b>
- Tai skaitā akcijas	253 440	-	-	<b>253 440</b>
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās	44 633 513	-	-	<b>44 633 513</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 993 943	-	-	<b>3 993 943</b>
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**	-	-	1 889 303	<b>1 889 303</b>
Uzkrātie izdevumi	-	(26 745)	-	<b>(26 745)</b>
<b>Kopā</b>	<b>48 880 896</b>	<b>17 063 529</b>	<b>1 889 303</b>	<b>67 833 728</b>

\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), izmantojot iepriekšējās darba dienas 29.12.2020. (27.12.2019.) slēgšanas tirgus cenas

\*\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2020. gada 3. ceturkšņa (2019. gada 3. ceturkšņa) pārskatu datiem

**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 2020. gada 31. decembri*

Visi Plāna bilances aktīvi un saistības uz 2020. gada 31. decembri bija eiro valūtā. Plāna finanšu aktīvi uz 2020. gada 31. decembri nav pakļauti jūtīgumam uz valūtas kursu svārstībām.

(b) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2019. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2019. 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	289 050	(28 905)	28 905
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	751 552	(75 155)	75 155
<b>Kopā</b>		<b>1 040 602</b>	<b>(104 060)</b>	<b>104 060</b>

\* *novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2019., izmantojot iepriekšējās darba dienas 27.12.2019. slēgšanas tirgus cenas*

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2020. gada 31. decembri

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2020. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība*	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*				
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās				
Alternatīvie fondi	15.61%	1 036 328	(323 512)	323 512
Akciju fondi	28.36%	29 155 571	(16 537 552)	16 537 552
Obligāciju fondi	9.17%	18 553 080	(3 404 139)	3 404 139
- Tai skaitā akcijās				
	28.36%	640 830	(363 490)	363 490
<b>Kopā</b>		<b>49 385 809</b>	<b>(20 628 693)</b>	<b>20 628 693</b>

(d) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2020. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2020. gada 31. decembrī, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja tirgus ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība*	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*				
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu				
	EUR	8 956 459	338 082	(338 082)
- Tai skaitā Obligāciju fondi				
	EUR	18 553 080	1 013 495	(1 013 495)
<b>Kopā</b>		<b>27 509 539</b>	<b>1 351 577</b>	<b>(1 351 577)</b>



VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2019. gada 31. decembri

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2019. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība*	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*				
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās				
<i>Alternatīvie fondi</i>	5.66%	1 050 503	(118 917)	118 917
<i>Akciju fondi</i>	11.60%	27 201 022	(6 310 637)	6 310 637
<i>Obligāciju fondi</i>	3.51%	16 381 987	(1 150 015)	1 150 015
- Tai skaitā akcijās	11.65%	253 440	(59 052)	59 052
<b>Kopā</b>		<b>44 886 952</b>	<b>(7 638 621)</b>	<b>7 638 621</b>

(f) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2019. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2019. gada 31. decembrī, kā tīktu ietekmēta Plāna peļņa, ja tirgus 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 un mainīgu ienākumu				
	EUR	16 801 224	703 709	(703 709)
	USD	289 050	4 551	(4 551)
- Tai skaitā Obligāciju fondi	EUR	16 381 987	804 326	(804 326)
<b>Kopā</b>		<b>33 472 261</b>	<b>1 512 586</b>	<b>(1 512 586)</b>

\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), izmantojot iepriekšējās darba dienas 29.12.2020. (27.12.2019.) slēgšanas tirgus cenas

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (*turpinājums*)

**14. Ieguldījumu kustības pārskats**

(a) *Ieguldījumu kustības pārskats uz 2020. 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*	61 977 227	6 404 040	(9 834 896)	(204 103)	58 342 268
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**	1 889 303	823 386	(149 349)	56 144	2 619 484
<b>Kopā</b>	<b>63 866 530</b>	<b>7 227 426</b>	<b>(9 984 245)</b>	<b>(147 959)</b>	<b>60 961 752</b>

(b) *Ieguldījumu kustības pārskats uz 2019. 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*	56 272 577	17 027 751	(20 368 040)	9 044 939	61 977 227
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos**	1 991 218	197 096	(662 329)	363 318	1 889 303
<b>Kopā</b>	<b>58 263 795</b>	<b>17 224 847</b>	<b>(21 030 369)</b>	<b>9 408 257</b>	<b>63 866 530</b>

\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), izmantojot iepriekšējās darba dienas 29.12.2020. (27.12.2019.) slēgšanas tirgus cenas

\*\* novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 30.12.2020. (30.12.2019.), balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2020. gada 3. ceturkšņa (2019. gada 3. ceturkšņa) pārskatu datiem

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2020. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (*turpinājums*)

**15. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<u>2020</u> <u>EUR</u>	<u>2019</u> <u>EUR</u>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(308 354)	357 987
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(41 561)	6 819 434
Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos	<u>56 144</u>	<u>363 318</u>
<b>Kopā</b>	<b><u>(293 771)</u></b>	<b><u>7 540 739</u></b>

**16. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<u>2020</u> <u>EUR</u>	<u>2019</u> <u>EUR</u>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	355 812	85 282
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	<u>(64 870)</u>	<u>1 769 423</u>
<b>Kopā</b>	<b><u>290 942</u></b>	<b><u>1 854 705</u></b>

**17. Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	(1 258 045)	8 358 615	1 697 848
Plāna daļu skaits	24 698 062	25 204 090	25 702 849
Plāna daļas vērtība	2.6955833	2.6913777	2.3139502
Plāna gada ienesīgums	0.16%	16.31%	-7.94%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”  
2020. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**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”:*

	<b>2020 EUR</b>	<b>2019 EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<b>(239 460)</b>	<b>(244 752)</b>

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

	<b>2020 EUR</b>	<b>2019 EUR</b>
Atlīdzība Turētājbankai	(50 413)	(57 968)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu	(11 526)	(4 224)
<b>Kopā</b>	<b>(61 939)</b>	<b>(62 192)</b>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2020. gada 31. decembrī un 2019. 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 “Amortizētās iegādes izmaksas”. Visas Plāna finanšu saistības tiek uzskaitītas amortizētajās iegādes izmaksās.

**20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

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

**21. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

**22. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2020. gada pārskata novērtējumu.

Nav šaubu, ka Covid-19 vīrusa izplatīšanās un vīrusa ierobežošanai pielietotās metodes atstās iespaidu uz Plāna darbības rādītājiem 2021.gadā. Pārskata sagatavošanas brīdī precīzi noteikt ietekmi nav iespējams, jo situācija mainās strauji, un asās svārstības finanšu tirgos turpina ietekmēt Plāna aktīvu vērtības kritumu un investīciju atdevi. Pilna COVID-19 pandēmijas ietekme uz Plāna darbību vēl nav zināma, un situācija turpina attīstīties. Plāna vadība uzskata, ka pēc finanšu pārskata datuma, COVID-19 pandēmija Plāna darbību būtiski neietekmēs. Tomēr šī pieņēmuma pamatā ir finanšu pārskata parakstīšanas datumā pieejamā informācija, un turpmāko notikumu ietekme uz Plāna spēju turpināt savu darbību nākotnē var atšķirties no vadības novērtējuma.

Valdlauči, 2021.gada 5.martā

**Turētājbankas ziņojums  
par laika periodu no 2020.gada 1.janvāra līdz 2020.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 līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka likumā noteiktajā kārtībā pilnā apmērā atbild fondam, fonda ieguldītājiem un sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Turētājbanka atbild fondam un fonda ieguldītājiem par to finanšu instrumentu zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai trešās personas.

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 līdzekļu vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2020.gada 1.janvāra līdz 2020.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.

---

Ieva Tetere  
AS “SEB banka”  
Valdes priekšsēdētāja

---

Ints Krasts  
AS “SEB banka”  
Valdes loceklis



SIA „Ernst & Young Baltic“  
Muitas iela 1a  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tālr.: +371 6704 3801  
Fakss.: +371 6704 3802  
riga@lv.ey.com  
www.ey.com

Reģ.Nr. 40003593454  
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

SIA Ernst & Young Baltic  
Muitas iela 1a  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tel.: +371 6704 3801  
Fax: +371 6704 3802  
riga@lv.ey.com  
www.ey.com

Reg. No: 40003593454  
VAT payer code: LV40003593454

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

DOKUMENTA DATUMS IR TĀ ELEKTRONISKĀS PARAKSTĪŠANAS LAIKS

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

### Atzinums

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB Eiropas plāns” („Plāns”) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 6. līdz 36. lappusei, revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver 2020. gada 31. decembra pārskatu par finanšu stāvokli un visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, kā arī finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB Eiropas plāns” finanšu stāvokli 2020. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, tālāk izklāstīti mūsu ziņojuma sadaļā „Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju”. Mēs esam neatkarīgi no Plāna saskaņā ar Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (iekļaujot starptautiskos neatkarības standartus) (SGĒSP kodekss) prasībām un Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši pārējos Revīzijas pakalpojumu likumā un SGĒSP kodeksā noteiktos ētikas principus. Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

### Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Vadība. Cita informācija ietver:

- Vispārīgo informāciju par Plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegti pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un pievienoto turētājbankas ziņojumu.

Cita informācija neietver finanšu pārskatu un mūsu revidentu ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz šo 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 pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata vai no mūsu revīzijas gaitā iegūtajām zināšanām un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās zināšanas un izpratni par Plānu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir par to ziņot. Mūsu uzmanības lokā šajā ziņā nav nonākuši nekādi apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

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

Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktas vēl citas ziņošanas prasības attiecībā uz vadības ziņojumu. Šīs papildu prasības nav ietvertas SRS.

Mūsu pienākums ir izvērtēt, vai līdzekļu pārvaldītāja ziņojums un paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību un turētājbankas ziņojums ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr.189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un paziņojumā par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību par finanšu gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- līdzekļu pārvaldītāja ziņojums un paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr.189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

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

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno likvidēt Plānu vai pārtraukt tā darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Plāna likvidēšana vai darbības pārtraukšana.

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

### **Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju**

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu 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 uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, pamatojoties uz šo finanšu pārskatu.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā 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 būtiskas krāpšanas radītas neatbilstības, ir augstāks nekā kļūdu izraisītu neatbilstību risks, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, maldinošas informācijas sniegšanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, nevis lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku piemērotību 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, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem. Ja šāda informācija finanšu pārskatā nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārējo finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, tajā skaitā pielikumā atklāto informāciju un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo tā pamatā esošos darījumus un notikumus.



Building a better  
working world

Personām, kurām uzticēta Plāna pārvalde, mēs cita starpā sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

SIA „ERNST & YOUNG BALTIC”  
Licence Nr. 17

Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā,

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU