

Valsts fondēto pensiju shēmas
ieguldījumu plāns
“SEB aktīvais plāns”

2018. gada pārskats

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 9
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	10
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	11
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	12
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14 – 36

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	„SEB aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	“SEB Investment Management” Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/421
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<i>Jānis Rozenfelds</i> Valdes priekšsēdētājs <i>Solvita Egle</i> Valdes locekle Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Niklāvs Zemzaris – plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu. Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Fondu un Plānu pārvaldnieks Jānis Rozenfelds.
Turētājbanka:	Akciju sabiedrība „SEB banka”
Pārskata periods:	2018. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komersabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 116

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2018. gada 31. decembrī bija 400 055 277 eiro apmērā, kas ir par 5.65% vairāk nekā gada sākumā.

2018. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 2.3204536 eiro, un ņemot vērā vērtības kritumu praktiski visās finanšu instrumentu kategorijās, Plāna ienesīgums 2018. gadā bija negatīvs (7.12)%

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2018. gadā sasniedza 2 705 101 eiro.

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

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

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2018. gads finanšu tirgos bija viens no sliktākajiem pēdējo 10 gadu laikā. Praktiski neviena aktīvu klase nebija pasargāta no vērtības samazināšanās, un negatīvo tendenču ziņā sliktāks ir bijis tikai 2008.gads. Nozīmīga izmaiņa nozares līmenī 2018. gadā bija etalona indeksa ieviešana, kas sastāv no Eiropas akciju tirgus indeksa un Eiropas valdību obligāciju indeksa komponentiem. Uz izteikti nelabvēlīga politiskā fona un bažām par brīvās tirdzniecības nākotni pārskata periodā Eiropas akcijām klājās daudz sliktāk nekā globālajiem akciju tirgiem.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja Baltijas valstu emitentu obligācijās – 28.45%. Ieguldījumu īpatsvars Latvijas Republikas parāda vērtspapīros gada beigās sasniedza 9.18%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

Starpbanku naudas tirgū pārskata periodā EURIBOR 12 mēnešu procentu likme nostabilizējās un nedaudz pieauga, taču joprojām atrodas negatīvā teritorijā (0.12%). Valsts Kases organizētajās Latvijas Republikas obligāciju izsolēs ar dzēšanas termiņu 5 gadi vidējā svērtā izsoles procentu likme pārskata periodā pieauga no 0.20% līdz 0.59%.

2018. gadā ASV dolāra kursa stiprināšanās rezultātā pozitīvs efekts radās no tiešajiem un netiešajiem (ar ieguldījumu fondu starpniecību) ieguldījumiem ASV dolāros. Ņemot vērā negatīvās tendences riskanto aktīvu tirgos, Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma likme pārskata periodā pietuvojās 2016. gadā sasniegtajiem rekord zemajiem līmeņiem, apstiprinot šī finanšu instrumenta “patvēruma” statusu tirgus krituma laikā. Daudzu investīciju reitīnga valdību un korporatīvo vērtspapīru dinamika 2018. gadā nebija tik pozitīva, jo procentu likmju krituma efektu negatīvā absorbēja riska prēmiju pieaugums.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

2019. gadā turpināsim pieturēties pie līdzšinējās ieguldījumu stratēģijas un uzsvāru 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 portfeli.

Ģeogrāfiski lielākais īpatsvars portfelī tiks likts uz Eiropu un eiro valūtā denominētiem vērtspapīriem, taču joprojām tiks meklētas pievilcīgākās ieguldījumu iespējas arī ārpus Eiropas.

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

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


Jānis Rozenfelds
“SEB Investment Management” IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī, tā 2018. gada darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu.

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

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

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes locekle

2019. gada 29. martā

Valdlauči, 2019. gada 14. martā

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. 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 aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārlicinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna 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 „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.



Kārlis Danēvičs
AS “SEB banka”
Valdes loceklis

NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB aktīvais plāns” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB aktīvais plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

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

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu

Cita informācija ietver

- a) ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
 - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lappusē,
 - Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,
- b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,

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

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu.

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar augstāk norādīto citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Plānu un tā darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un citā informācijā. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

Vadības un personu, kurām uzticēta Plāna pārvalde, atbildība par finanšu pārskatiem

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

Sagatavojot finanšu pārskatus, vadības pienākums ir izvērtēt Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Plāna spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Plānu vai pārtraukt tā darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Plāna likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

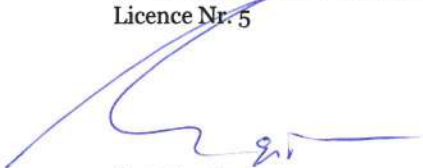
Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Plāna pārvalde, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Juris Lapše
Atbildīgais zvērinātais revidents
Sertifikāts Nr. 116

Prokūrists

Rīga, Latvija
2019. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
<u>Aktīvi</u>			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	6	13 210 381	2 784 855
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	376 984 798	369 025 775
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	9 860 098	6 854 711
KOPĀ AKTĪVI		400 055 277	378 665 341
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	8	(234 970)	(934 320)
KOPĀ SAISTĪBAS		(234 970)	(934 320)
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		399 820 307	377 731 021

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 29. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS**

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		2 314 469	2 385 098
Ienākumi no dividendēm		712 110	736 912
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto		-	2 786 754
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto		-	10 223 498
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		22 068	-
Kopā ienākumi:		3 048 647	16 132 262
<u>Izdevumi</u>			
Procentu izdevumi	18(b)	(25 807)	(28 507)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	16	(1 560 149)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	15	(28 602 154)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	(700 270)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	18(a)	(2 307 292)	(3 468 574)
Atlīdzība Turētājbankai	18(b)	(397 809)	(531 817)
Kopā izdevumi:		(32 893 211)	(4 729 168)
PĀRSKATA GADA (ZAUDĒJUMI)/PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		(29 844 564)	11 403 094

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2018. gadu

	2018 EUR	2017 EUR
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā	377 731 021	311 143 024
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	86 575 438	110 917 803
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(34 641 588)	(55 732 900)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem	51 933 850	55 184 903
Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	(29 844 564)	11 403 094
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	22 089 286	66 587 997
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās	399 820 307	377 731 021
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	151 192 716	128 779 296
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	172 302 647	151 192 716
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.4983414	2.4160951
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.3204536	2.4983414

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2018 EUR	2017 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa	(29 844 564)	11 403 094
Neto procentu ieņēmumi	(2 288 662)	(2 356 591)
Dividenžu ieņēmumi	(712 110)	(736 912)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	(32 845 336)	8 309 591
Neto izmaiņas kredītoros	(699 350)	(1 485 974)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(18 401 095)	(66 201 868)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(51 945 781)	(59 378 251)
Neto saņemtie procentu ienākumi	2 305 208	2 517 065
Saņemtās dividendes	712 110	736 912
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(48 928 463)	(56 124 274)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	86 575 438	110 917 803
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(34 641 588)	(55 732 900)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	51 933 850	55 184 903
Naudas līdzekļu pieaugums	3 005 387	(939 371)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	6 854 711	7 794 082
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	9 860 098	6 854 711

Pielikumi no 14. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par Plānu

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

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plānam ir izvēlēta aktīva un dinamiska ieguldīšanas stratēģija, kas dod Plānam lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā. 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 aizsargājot Plānu no straujām īstermiņa vērtības svārstībām. Plāna līdzekļi tiek izvietoti gan Latvijā, gan ārvalstīs. Ārvalstīs veiktie ieguldījumi tiek ģeogrāfiski sadalīti, uzsvaru liekot uz Eiropas Savienības valstīm un ASV. Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, Ieguldījumu sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību.

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

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

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

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

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

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

Gadi	1. līmenis	2. līmenis
2001 - 2006	18%	2%
2007	16%	4%
2008	12%	8%
2009 - 2012	18%	2%
2013 - 2014	16%	4%
2015	15%	5%
2016-2018	14%	6%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

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

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

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

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 2018. 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.

Izmaiņas SFPS

9. SFPS "Finanšu instrumenti". Plāns piemēro 9. SFPS „Finanšu instrumenti” ar pārejas datumu – 2018. gada 1. janvāris. Standarts aptver trīs jomas: klasifikāciju un novērtēšanu, vērtības samazināšanos un riska ierobežošanas uzskaiti. Kā to pieļauj 9. SFPS Pārejas noteikumi, Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvēlējusies nepārreķināt Plāna salīdzinošos rādītājus un standarta ietekme piemērota no 2018. gada 1. janvāra.

Ieguldījumu sabiedrības vadība ir veikusi Plāna aktīvu analīzi un novērtējumu, lai identificētu, vai kādam no aktīviem jāveic sagaidāmo kredītriska zaudējumu uzkrājumi, atbilstoši 9. SFPS. Plānam nav identificēti aktīvi, kas tiktu pakļauti vērtības samazinājumam atbilstoši pārejai uz 9. SFPS, jo sagaidāmie kredītzaudējumi ir nebūtiski. Ieviešot 9. SFPS tika mainīta Prasību uz pieprasījuma pret kredītiestādēm klasifikācija no kategorijas "Aizdevumi un debitoru parādi" uz kategoriju "Amortizētajās iegādes izmaksās", taču klasifikācijas maiņa neradīja nepieciešamību veikt izmaiņas finanšu instrumentu bilances vērtībā. Savukārt pārējie finanšu aktīvi palika kategorijā "Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos". Līdz ar to 9. SFPS ieviešanai nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatu.

Pārējiem jaunajiem standartiem, interpretācijām un standartu grozījumiem, kuri stājās spēkā 2018. gada 1. janvārī vai stāsies spēkā 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem, termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības tās saņemt.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm, un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

2.3. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

2.4. Izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību 0.43% gadā (līdz 2017. gada 30. jūnijam 0.82%, no 2017. gada 1. jūlija 0.43%) 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 0.05% (līdz 2017. gada 30. jūnijam 0.18%, no 2017. gada 1. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim 0.13%) apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā.

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

Atlīdzību maksimālās likmes un aprēķinu metodiku nosaka Ministru Kabineta noteikumi "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā 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.

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*

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.

- (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.

2.6. Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

- (a) *Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā norēķinu valūtā – eiro (EUR), kas 2018. un 2017. 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 euro 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.

USD par 1 EUR

31.12.2018.
1.145400

31.12.2017.
1.199300

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem Turētājbankā - AS „SEB banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām.

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

2.9 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

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

3. Finanšu risku pārvaldīšana

Pensiju plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Pensiju 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 mājaslapā.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(a) Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredītrisku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi, ietekmē gan reputācija, gan reitings, gan cena. Starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānu regulējošo normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem, un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Ieguldījumi vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no neto aktīviem un vienlaicīgi 10% no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem. Ieguldījumu kopsumma vienas valsts vai starptautiskas institūcijas emitētajos vai garantētajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 35% no Plāna aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām viena emitenta emisijām, un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20% no Plāna aktīviem.

(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. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var 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. 8., 10. un 12. pielikumu).

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

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, ieguldījumu Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, 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 AKTIVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	376 984 798	369 025 775
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	79 767 729	84 807 289
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	36 738 780	36 734 506
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	43 028 949	48 072 783
- Tai skaitā Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	34 008 689	19 097 867
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	11 514 052	11 081 852
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	22 494 637	8 016 015
- Tai skaitā Akcijas	1 654 455	-
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	1 654 455	-
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	261 553 925	265 120 619
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	261 553 925	265 120 619
Ieguldījumi riska kapitālā	13 210 381	2 784 855
Kopā ieguldījumu portfelis	390 195 179	371 810 630

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. 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 2018. 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 %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	3 258 000	EUR	3 177 401	3 124 336	0.78%
Latvijas Republika 1.375% 16.mai.2036	Latvija	3 916 000	EUR	3 794 100	3 777 478	0.94%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	942 000	EUR	935 557	982 440	0.25%
Latvijas Republika 2.25% 15.feb.2047	Latvija	1 790 000	EUR	1 759 337	1 959 448	0.49%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	4 524 000	EUR	4 534 689	5 185 851	1.30%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	4 551 000	USD	4 373 781	4 148 553	1.04%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	3 764 634	EUR	4 254 493	4 498 397	1.13%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	4 750 258	EUR	4 741 242	5 668 325	1.42%
Latvijas Republika 0.25% 12.mai.2023	Latvija	4 857 000	EUR	4 801 464	4 798 502	1.20%
Latvijas Republika 1.125% 30.mai.2028	Latvija	2 566 000	EUR	2 579 123	2 595 450	0.65%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				34 951 187	36 738 780	9.20%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	2 502 600	EUR	2 496 938	2 516 937	0.63%
Lietuvas Republika 0.3% 27.sep.2022	Lietuva	2 917 400	EUR	2 914 715	2 911 567	0.73%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	9 585 600	EUR	9 752 030	9 654 920	2.41%
Lietuvas Republika 1.1% 26.apr.2027	Lietuva	3 319 500	EUR	3 363 776	3 324 562	0.83%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	1 548 000	EUR	1 531 328	1 599 776	0.40%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	10 589 500	EUR	11 646 144	11 404 304	2.85%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	6 585 700	EUR	7 162 913	6 965 511	1.74%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	4 771 000	USD	4 943 022	4 651 372	1.16%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				43 810 866	43 028 949	10.75%
Komerscābiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	8 609 000	EUR	8 639 435	8 992 093	2.25%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	1 909 000	EUR	1 900 596	2 010 039	0.50%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1.3% 07.mar.2025	Latvija	498 000	EUR	495 343	511 920	0.13%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				11 035 374	11 514 052	2.88%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	1 938 000	EUR	1 940 250	2 021 182	0.51%
Lietuvos Energija UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	5 064 000	EUR	5 032 744	5 155 532	1.29%
Elering 0.875% 03.mai.2023	Igaunija	1 222 000	EUR	1 220 864	1 243 410	0.31%
LUMINOR BANK ESTONIA 1.5% 18.okt..2021	Igaunija	6 944 000	EUR	6 923 029	6 937 966	1.74%
Lietuvos Energija UAB 1.875% 10.jūl.2028	Lietuva	3 740 000	EUR	3 676 046	3 718 488	0.93%
MAXIMA GRUPE UAB 3.25% 13.sept..2023	Lietuva	3 457 000	EUR	3 428 306	3 418 059	0.85%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				22 221 239	22 494 637	5.63%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. 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 2018. 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 %
Akcijas						
- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs						
AS Tallinna Sadam akcijas	Igaunija	813 000	EUR	1 382 100	1 654 455	0.41%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:						
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	43 239	EUR	6 452 055	5 266 087	1.32%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	538 426	EUR	8 708 826	7 467 975	1.87%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	234 550	EUR	3 329 785	3 347 025	0.84%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	238 609	EUR	2 957 122	2 920 571	0.73%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	485 289	EUR	3 402 602	3 364 457	0.84%
HSBC EM Bond Fund	Francija	161 590	EUR	2 051 995	2 023 589	0.51%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	7 387	EUR	994 896	987 020	0.25%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	8 536 325	EUR	21 843 344	21 118 869	5.28%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	19 922	EUR	5 268 087	5 306 542	1.33%
NB Emerging Market Bond fund EUR	Īrija	730 132	EUR	6 273 750	6 067 396	1.52%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	614 795	EUR	12 880 757	13 162 758	3.29%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	986 252	EUR	17 655 289	18 018 831	4.51%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	50 743	EUR	618 706	633 272	0.16%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	350 457	EUR	11 067 201	10 524 002	2.63%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	120 578	EUR	4 259 361	4 900 123	1.23%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	90 694	EUR	15 759 315	14 721 347	3.68%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	37 767	EUR	5 592 500	5 037 419	1.26%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	1 315 559	EUR	3 238 100	4 343 977	1.09%
SEB Europe Fund	Luksemburga	3 132 187	EUR	16 020 500	14 182 545	3.55%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	6 634 804	EUR	8 663 528	8 704 862	2.18%
Amundi MSCI Europe ETF	Francija	77 431	EUR	16 561 216	14 752 774	3.69%
DB Xtrackers DAX Index ETF	Luksemburga	142 950	EUR	18 290 788	14 389 347	3.60%
DB Xtrackers Stoxx Europe 600 ETF	Luksemburga	360 985	EUR	28 789 612	25 084 848	6.27%
Lyxor STOXX Europe 600 ETF	Francija	27 554	EUR	4 236 134	3 609 023	0.90%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	Īrija	2 003 130	EUR	18 564 377	18 729 266	4.68%
AMUNDI S&P 500 ETF	Francija	159 793	EUR	6 786 292	6 112 242	1.53%
DB Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ETF	Luksemburga	30 720	EUR	1 544 602	1 448 294	0.36%
DB Xtrackers MSCI World ETF EUR	Luksemburga	21 808	EUR	1 142 739	991 392	0.25%
PIMCO Euro Credit Fund	Īrija	639 590	EUR	10 195 040	10 169 483	2.54%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Īrija	295 120	EUR	6 904 523	6 551 369	1.64%
iShares Core MSCI Japan IMI ETF	Īrija	74 532	EUR	2 645 794	2 389 869	0.60%
iShares Core S&P 500 ETF	Īrija	25 046	EUR	5 571 804	5 227 351	1.31%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				278 270 640	261 553 925	65.44%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				391 671 406	376 984 798	94.31%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. 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 2017. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	3 258 000	EUR	3 177 401	3 202 691	0.85%
Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	3 764 000	EUR	3 739 216	3 823 165	1.01%
Latvijas Republika 1.375% 16.mai.2036	Latvija	3 916 000	EUR	3 794 100	3 902 398	1.03%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	942 000	EUR	935 557	1 011 171	0.27%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	1 991 000	EUR	2 020 967	2 059 599	0.55%
Latvijas Republika 2.25% 15.feb.2047	Latvija	1 790 000	EUR	1 759 337	2 016 997	0.53%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	4 524 000	EUR	4 534 689	5 366 133	1.42%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	5 137 000	USD	4 655 521	4 701 264	1.24%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	3 764 634	EUR	4 254 493	4 683 354	1.24%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	4 750 258	EUR	4 741 242	5 967 734	1.58%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				33 612 523	36 734 506	9.72%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Lietuvas Republika 0% 01.jūn.2019	Lietuva	3 333 000	EUR	3 331 868	3 331 267	0.88%
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	3 057 500	EUR	3 050 056	3 078 625	0.82%
Lietuvas Republika 0.3% 27.sep.2022	Lietuva	650 400	EUR	651 015	647 877	0.17%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	9 585 600	EUR	9 752 030	9 657 603	2.56%
Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019	Lietuva	1 169 300	EUR	1 183 872	1 182 907	0.31%
Lietuvas Republika 1.1% 26.apr.2027	Lietuva	3 319 500	EUR	3 363 776	3 331 663	0.88%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	1 548 000	EUR	1 531 328	1 638 631	0.43%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	10 589 500	EUR	11 646 144	11 553 087	3.06%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	6 585 700	EUR	7 162 913	7 085 765	1.88%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	572 000	EUR	616 956	586 727	0.16%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	4 771 000	USD	4 720 868	4 720 876	1.25%
Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022	Polija	1 028 000	EUR	1 235 106	1 257 755	0.33%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				48 245 932	48 072 783	12.73%
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	8 609 000	EUR	8 639 435	9 027 563	2.39%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	1 909 000	EUR	1 900 596	2 054 289	0.54%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				10 540 031	11 081 852	2.93%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Deutsche Bank EURIBOR(6) 04/Jul/2018	Vācija	600 000	EUR	546 000	568 316	0.15%
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	1 938 000	EUR	1 940 250	2 091 977	0.55%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	1 443 000	EUR	1 635 782	1 508 922	0.40%
Lietuvos Energija UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	3 701 000	EUR	3 637 491	3 846 800	1.02%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				7 759 523	8 016 015	2.12%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. 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 2017. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	43 239	EUR	6 452 055	6 085 035	1.61%
db x-trackers DAX Index ETF	Vācija	93 250	EUR	11 920 378	11 786 800	3.12%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	314 018	EUR	24 639 965	25 080 618	6.64%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	944 686	EUR	14 402 681	15 710 136	4.16%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	700 151	EUR	9 901 216	10 390 246	2.75%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	238 609	EUR	2 957 122	3 128 161	0.83%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	970 689	EUR	6 748 000	7 033 512	1.86%
HSBC EM Bond Fund	Francija	181 666	EUR	2 719 000	2 637 787	0.70%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	67 152	EUR	8 751 614	9 348 295	2.47%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	7 646 878	EUR	17 002 787	19 927 764	5.28%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	60 503	EUR	12 326 031	17 290 498	4.58%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	15 521	EUR	4 384 299	4 879 550	1.29%
NB Emerging Market Bond fund EUR	Īrija	730 132	EUR	6 273 750	6 885 144	1.82%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	396 776	EUR	7 989 557	8 983 001	2.38%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	765 109	EUR	13 555 289	14 506 465	3.84%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	273 135	EUR	5 489 972	5 948 890	1.57%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	507 428	EUR	6 213 104	6 424 040	1.70%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	10 152	EUR	1 086 731	643 720	0.17%
Schroders EM bond Fund EUR	Luksemburga	6 998	EUR	714 985	843 574	0.22%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	350 457	EUR	11 067 201	11 282 040	2.99%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	120 578	EUR	4 259 361	5 295 800	1.40%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	74 368	EUR	12 655 399	14 819 741	3.92%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	194 856	EUR	3 336 874	3 320 340	0.88%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	37 767	EUR	5 592 500	5 751 742	1.52%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	1 315 559	EUR	3 238 100	4 796 529	1.27%
SEB Europe Fund	Luksemburga	2 210 591	EUR	11 310 000	11 260 748	2.98%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	7 374 804	EUR	9 492 207	11 607 941	3.07%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	79 319	EUR	11 287 922	12 416 291	3.29%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	182 058	EUR	4 383 243	2 517 862	0.67%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	31 801	EUR	2 529 721	2 228 937	0.59%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 974 000	2 289 412	0.61%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				244 655 064	265 120 619	70.18%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				344 813 073	369 025 775	97.68%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū

(a) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2018. gada 31. decembri

Riska kapitāla fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem %
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	214 267	0.05%	500 000	0.13%	390 578	0.10%
BaltCap Private Equity Fund II	3 232 950	0.81%	3 050 000	0.76%	2 558 829	0.64%
SG Capital Partners Fund I	8 560 976	2.14%	12 000 000	3.00%	8 520 515	2.13%
BaltCap Infrastructure Fund	1 202 188	0.30%	6 550 000	1.64%	1 327 531	0.33%
Riska kapitāla fondi kopā	13 210 381	3.30%	22 100 000	5.53%	12 797 453	3.20%

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

Riska kapitāla fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem %
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	290 747	0.08%	500 000	0.13%	387 578	0.10%
BaltCap Private Equity Fund II	2 460 392	0.65%	3 050 000	0.81%	2 365 413	0.63%
SG Capital Partners Fund I	33 716	0.01%	5 600 000	1.48%	33 716	0.01%
Riska kapitāla fondi kopā	2 784 855	0.74%	9 150 000	2.42%	2 786 707	0.74%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”	9 860 098	6 854 711
	9 860 098	6 854 711

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 AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (pastāvīgā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(200 415)	(261 150)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīgā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	-	(631 768)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(34 554)	(41 402)
	(234 970)	(934 320)

9. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2018. gada 31. decembri

	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	8 799 925	368 184 873	376 984 798
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 063 040	8 797 058	9 860 098
Uzkrātie izdevumi	-	(234 970)	(234 970)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	13 210 381	13 210 381
Neto aktīvi kopā	9 862 965	389 957 342	399 820 307
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	2.47%	97.53%	100.00%

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

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2017. gada 31. decembri

	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	9 422 140	359 603 635	369 025 775
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 352 077	1 502 634	6 854 711
Uzkrātie izdevumi	-	(934 320)	(934 320)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	2 784 855	2 784 855
Neto aktīvi kopā	14 774 217	362 956 804	377 731 021
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	3.91%	96.09%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

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

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2018. 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	263 208 380	-	70 436 833	43 339 585	376 984 798
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 860 098	-	-	-	9 860 098
Uzkrātie izdevumi	(234 970)	-	-	-	(234 970)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	13 210 381	13 210 381
Neto aktīvi kopā	272 833 508	-	70 436 833	56 549 966	399 820 307
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	68.24%	0.00%	17.62%	14.14%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2017. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	265 120 619	2 663 965	53 622 040	47 619 151	369 025 775
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 854 711	-	-	-	6 854 711
Uzkrātie izdevumi	(934 320)	-	-	-	(934 320)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	2 784 855	2 784 855
Neto aktīvi kopā	271 041 010	2 663 965	53 622 040	50 404 006	377 731 021
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	71.76%	0.71%	14.20%	13.34%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. 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 2018. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	263 208 380	-	70 436 833	43 339 585	376 984 798
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	9 860 098	-	-	9 860 098
Uzkrātie izdevumi	(234 970)	-	-	-	(234 970)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	13 210 381	-	-	-	13 210 381
Neto aktīvi kopā	276 183 791	9 860 098	70 436 833	43 339 585	399 820 307
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	69.08%	2.47%	17.62%	10.84%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2017. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	265 120 619	2 663 965	53 622 040	47 619 151	369 025 775
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	6 854 711	-	-	6 854 711
Uzkrātie izdevumi	(934 320)	-	-	-	(934 320)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	2 784 855	-	-	-	2 784 855
Neto aktīvi kopā	266 971 154	9 518 676	53 622 040	47 619 151	377 731 021
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	70.67%	2.52%	14.20%	12.61%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS**

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 2018. gada 31. decembri

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3.50%	0.96%

(d) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2017. gada 31. decembri

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.43%	0.60%

12. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

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

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

Ieguldījumi riska kapitāla tirgū

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. 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:

	31.12.2018.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	263 208 380	113 776 418	-	376 984 798
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	113 776 418	-	113 776 418
- <i>Tai skaitā akcijas</i>	1 654 455	-	-	1 654 455
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	261 553 925	-	-	261 553 925
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	9 860 098	-	9 860 098
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	13 210 381	13 210 381
Uzkrātie izdevumi	-	(234 970)	-	(234 970)
Kopā	263 208 380	123 401 546	13 210 381	399 820 307

	31.12.2017.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	265 120 619	103 905 156	-	369 025 775
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	103 905 156	-	103 905 156
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	265 120 619	-	-	265 120 619
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	6 854 711	-	6 854 711
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	2 784 855	2 784 855
Uzkrātie izdevumi	-	(934 320)	-	(934 320)
Kopā	265 120 619	109 825 547	2 784 855	377 731 021

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Plāna pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Plāna aktīvu un saistību valūtas, lai ierobežotu Plāna atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Visi Plāna vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā, un to izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Plāna neto aktīviem.

(a) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2018. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2018. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	8 799 925	(879 993)	879 993
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	1 063 040	(106 304)	106 304
Kopā		9 862 965	(986 297)	986 297

(b) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2017. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2017. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	9 422 140	(942 214)	942 214
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	5 352 077	(535 208)	535 208
Kopā		14 774 217	(1 477 422)	1 477 422

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2018. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2018. 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 EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>				
<i>Alternatīvie fondi</i>	1.14%	8 401 876	(95 781)	95 781
<i>Akciju fondi</i>	12.15%	156 402 624	(19 007 263)	19 007 263
<i>Obligāciju fondi</i>	4.54%	96 749 423	(4 395 518)	4 395 518
- <i>Tai skaitā akcijās</i>	12.00%	1 654 455	(198 519)	198 519
Kopā		263 208 378	(23 697 081)	23 697 081

(d) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2018. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2018. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja tirgus ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1% EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
<i>EUR</i>		104 976 494	5 502 808	(5 502 808)
<i>USD</i>		8 799 925	251 471	(251 471)
- <i>Tai skaitā Obligāciju fondi</i>	<i>EUR</i>	96 749 423	4 696 897	(4 696 897)
Kopā		210 525 842	10 451 176	(10 451 176)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2017. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2017. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>				
<i>Alternatīvie fondi</i>	1.28%	21 496 113	(274 606)	274 606
<i>Akciju fondi</i>	6.74%	144 697 066	(9 752 931)	9 752 931
<i>Obligāciju fondi</i>	3.87%	98 927 440	(3 831 857)	3 831 857
Kopā		265 120 619	(13 859 394)	13 859 394

(f) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2017. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2017. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja 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				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	EUR	94 483 016	5 217 818	(5 217 818)
	USD	9 422 140	375 310	(375 310)
- <i>Tai skaitā Obligāciju fondi</i>				
	EUR	98 927 440	4 093 469	(4 093 469)
Kopā		202 832 596	9 686 597	(9 686 597)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2018. gadu

	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	369 025 775	150 178 972	(113 989 776)	(28 230 173)	376 984 798
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	2 784 855	10 010 746	(103 296)	518 076	13 210 381
Kopā	371 810 630	160 189 718	(114 093 072)	(27 712 097)	390 195 179

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2017. gadu

	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	303 310 763	120 322 704	(70 093 365)	15 485 673	369 025 775
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	2 458 474	534 711	(129 004)	(79 326)	2 784 855
Kopā	305 769 237	120 857 415	(70 222 369)	15 406 347	371 810 630

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2018 EUR	2017 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(1 640 569)	(2 013 141)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(27 479 661)	12 315 964
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	518 076	(79 325)
Kopā	(28 602 154)	10 223 498

16. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2018 EUR	2017 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(50 638)	406 266
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(1 509 511)	2 380 488
Kopā	(1 560 149)	2 786 754

17. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	22 089 286	66 587 997	51 113 009
Plāna daļu skaits	172 302 647	151 192 716	128 779 296
Plāna daļas vērtība	2.3204536	2.4983414	2.4160951
Plāna gada ienesīgums	(7.12%)	3.40%	2.62%

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2018. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

18. Darījumi ar saistītajām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar IPAS „SEB Investment Management”:

	2018 EUR	2017 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(2 307 292)	(3 468 574)

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

	2018 EUR	2017 EUR
Atlīdzība Turētājbankai	(397 809)	(531 817)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu	(25 807)	(28 507)
Kopā	(423 616)	(560 324)

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2018. gada 31. decembrī un 2017. 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

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