

**IEGULDĪJUMU PLĀNA
"NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

| | |
|--|-----------|
| Informācija par plānu | 3 |
| Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums | 4 |
| Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību | 7 |
| Turētājbankas ziņojums | 8 |
| Neatkarīgu revidentu ziņojums | 9 |
| Aktīvu un saistību pārskats | 12 |
| Ienākumu un izdevumu pārskats | 13 |
| Neto aktīvu kustības pārskats | 14 |
| Naudas plūsmas pārskats | 15 |
| Finanšu pārskatu pielikums | 16 |
| 1. <i>Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums</i> | 16 |
| • <i>SFPS "Maksājums ar akcijām",</i> | 18 |
| • <i>SFPS "Biznesa apvienošana",</i> | 18 |
| 2. <i>Risku pārvaldīšana</i> | 26 |
| 3. <i>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</i> | 29 |
| 4. <i>Finanšu ieguldījumi</i> | 29 |
| 5. <i>Finanšu instrumentu sadalījums</i> | 34 |
| 6. <i>Uzkrātie izdevumi</i> | 35 |
| 7. <i>Ienākumi</i> | 36 |
| 8. <i>Izdevumi</i> | 36 |
| 9. <i>Plāna neto aktīvu valūtu struktūra</i> | 36 |
| 10. <i>Plāna neto aktīvu termiņstruktūra</i> | 37 |
| 11. <i>Ieguldījumu kustība pārskata periodā</i> | 38 |
| 12. <i>Darbības rādītāju dinamika</i> | 39 |
| 13. <i>Informācija par ieķīlātajiem aktīviem</i> | 39 |
| 14. <i>Procentu likmju risks</i> | 40 |
| 15. <i>Aktīvu un saistību klasifikācija</i> | 41 |
| 16. <i>Darījumi ar saistītajām pusēm</i> | 42 |
| 17. <i>Notikumi pēc pārskata gada beigām</i> | 42 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

| | |
|---|--|
| Plāna nosaukums: | Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns |
| Plāna veids: | Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns |
| Plāna reģistrācijas numurs: | IPL87-06.03.09/155 |
| Plāna reģistrācijas datums: | 2008. gada 10. decembris |
| leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: | leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Nordea Pensions Latvia" |
| leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese: | Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013 |
| leguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese: | Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013 |
| leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs: | 40103170952 |
| Licences numurs un saņemšanas datums: | 06.03.07/256, 2008. gada 14. oktobris |
| Turētājbanka: | Nordea Bank AB Latvijas filiāle |
| Turētājbankas juridiskā adrese: | Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013 |
| Turētājbankas reģistrācijas numurs: | 40003486767 |
| leguldījumu sabiedrības valdes locekļi: | Angelika Tagel – Valdes priekšsēdētāja Olli Heikki Enqvist – Valdes loceklis Ilja Arefjevs – Valdes loceklis |
| leguldījuma plāna pārvaldnieks: | Anne Leino |
| Pārskata gads | No 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. gada 31. decembrim |
| Revidenti un to adrese | PricewaterhouseCoopers SIA Komerscsabiedrības licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010 Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērinātā revidente sertifikāts Nr. 168 |

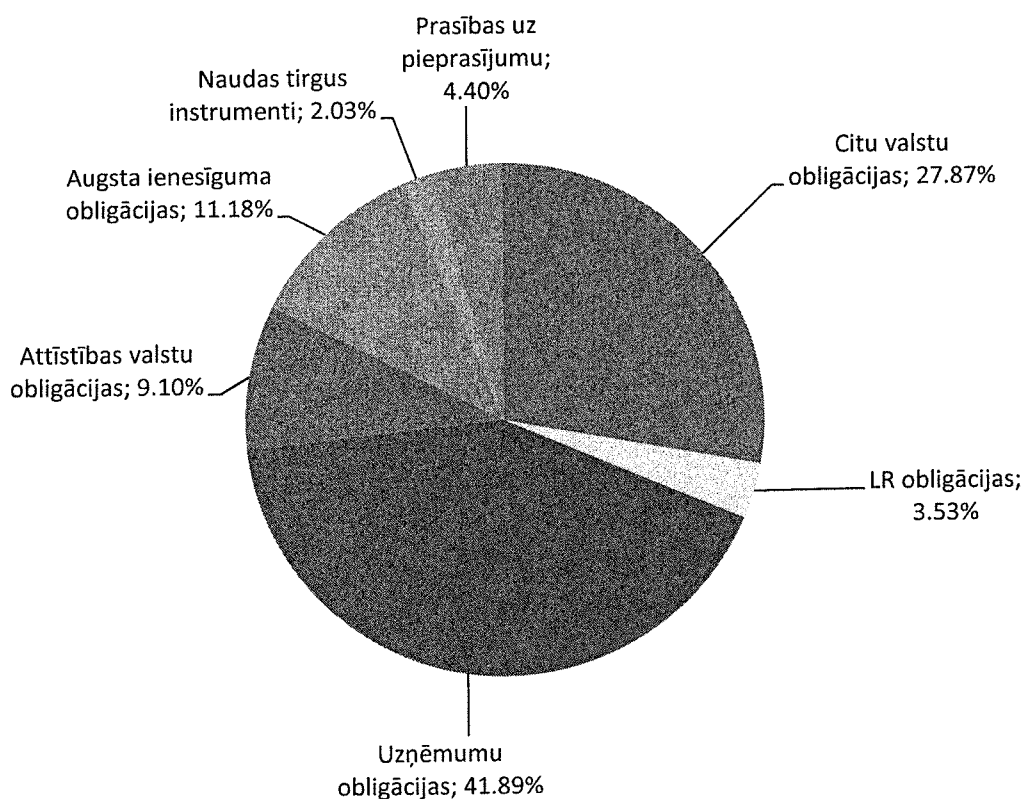
**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Plāna neto aktīvi 2016. gada beigās sasniedza 33 miljonus eiro (2015. gada beigās 26 miljoni), aktīvu pieauguma iemesls ir plāna dalībnieku veiktās iemaksas un peļņa no līdzekļu pārvaldīšanas. Vienas plāna daļas vērtība 2016. gada beigās bija 1,6790157 (2015. gada beigās 1,6449418).

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna aktīvus drīkst ieguldīt tikai fiksēta ienākuma ieguldījumos. 2016. gada 31. decembrī 93,6% (2015. gadā 90,1%) no tā līdzekļiem tika ieguldīti fiksētā ienākuma parāda vērtspapīru veidos, 2,0% (2015. gadā 5,9%) - naudas tirgus instrumentos un termiņnoguldījumos un 4,4% (2015. gadā 4,0%) bija nauda kontā. Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna ieguldījumi galvenokārt tiek veikti eiro denominētajos finanšu instrumentos. Plāna ieguldījumi lielākoties tiek veikti, izmantojot ieguldījumu fondus.

Nordea konservatīvā ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti globālajos tirgos, un netiek pieļauta līdzekļu ieguldījumu koncentrācija kādā no tautsaimniecības sektoriem vai reģioniem. 2016. gada 31. decembrī plāna aktīvu portfeļa struktūra bija šāda:



Vairāku gadu garumā, pasaules lielākās centrālās bankas ir nodrošinājušas starptautiskajiem finanšu tirgiem pietiekamu likviditāti. Tas ir palielinājis riskanto aktīvu ienesīgumu un procentu likmes ir samazinājušās līdz

IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU

visu laiku zemākajam līmenim. 2016. gadā parādījās aizvien jaunas spekulācijas, kad šī stimulējošā monetārā politika beigsies. ASV Federālā rezerve uzsāka grūtu ceļu, 2015. gada beigās paaugstinot būtiskākās procentu likmes. 2016. gadā tika gaidīts, ka notiks papildus procentu likmju celšanas pasākumi, bet izaicinoša starptautiskā vide un pārsteidzoši notikumi politikā atlika šos pasākumus un tikai 2016. gada decembra vidū, ASV Federālā rezerve nolēma paaugstināt likmes. Citās valstīs ekonomisko apstākļu uzlabošanās un izaugsme ir bijusi pieticīgāka un trauslāka, un citas centrālās bankas ir turpinājušas stimulējošas politikas pasākumus, lai saglabātu esošo izaugsmi. Tuvojoties gada beigām, prognozes kļuva pozitīvākas, un Eiropas Centrālā banka paziņoja par saviem plāniem nedaudz samazināt stimulēšanas apjomus.

Lai gan centrālās bankas ar savām darbībām nepārsteidza finanšu tirgus, gads bija notikumu pilns. Gada sākumā uzmanības centrā bija bažas par Ķīnas ekonomikas izaugsmes tempa samazināšanos. Riskantāku aktīvu cenas krasi samazinājās, un globāli bija jūtams negatīvs noskaņojums. Vienlaikus ievērojami kritās Eirozonas obligāciju ienesīgums. Lai nomierinātu nepastāvīgos finanšu tirgus, atkal bija nepieciešama Centrālo banku palīdzība.

Nākamais pārbaudījums finanšu tirgiem bija Apvienotās Karalistes referendums jūnija beigās. Briti balsoja par to, vai palikt Eiropas Savienībā. Prognozes liecināja, ka vēlētāju balsis dalās līdzīgās daļās. Tika pieņemts, ka Apvienotā Karaliste paliks ES. Ziņa, ka Apvienotā Karaliste atstās ES, bija šoks finanšu tirgiem. Nākamo dienu laikā notika masveida riskanto aktīvu pārdošana. Pārsteidzošā kārtā šī pārdošanas tendence nostabilizējās salīdzinoši ātri, bet referendumā radītās sekas joprojām nav līdz galam skaidras. Daudz kas ir atkarīgs no tā, cik gludi noritēs izstāšanās sarunas starp ES un Apvienoto Karalisti.

Par spīti "Brexit" rezultātam un ar to saistītajai neskaidrībai ilgtermiņā, 3. ceturksnis bija rāmāks un finanšu tirgos atkal valdīja pozitīvs noskaņojums. Starptautiskie ekonomiskie rādītāji nostabilizējās un pat nedaudz uzlabojās. Viens no galvenajiem sarunu tematiem bija bažas par Eiropas banku sektoru, kuras nedaudz kļiedēja Eiropas banku stresa testa rezultāti, kas tika paziņoti jūlija beigās. Pēdējo gadu laikā ir pieaugušas kapitāla prasības Eiropas bankām, un lielākā daļa banku ir izpildījušas vairākus stresa testus. Kopumā Eiropas banku sektors ir labākā stāvoklī nekā agrāk, bet joprojām nevar izslēgt arī nepatīkamus pārsteigumus.

Iespējams, viens no gaidītākajiem 2016. gada notikumiem bija ASV prezidenta vēlēšanas, kas notika novembra beigās. Lai gan starp kandidātiem pastāvēja sīva konkurence, daudziem bija pārsteigums, ka par ASV 45. prezidentu tika ievēlēts Donalds Tramps. Daudzas no viņa priekšvēlēšanu kampaņas uzrunām tika uztvertas negatīvi attiecībā uz finanšu tirgiem, starptautisko ekonomiku un izaugsmi kopumā. Ja pēc "Brexit" pastāvošais šoks finanšu tirgos ilga trīs dienas, tad šajā gadījumā šoks ilga tikai pāris stundas. ASV vēlēšanu rezultāti un "Trumponomics" ieviešana dažādas aktīvu klases ietekmēja diezgan atšķirīgi. Īpaši labus rezultātus uzrādīja ASV akciju instrumenti un vienlaikus arī obligāciju ienesīgums piedzīvoja strauju kāpumu. Bažas par palielināto protekcionismu ASV, kā arī ASV dolāra vērtības stiprināšana, negatīvi ietekmēja attīstības valstu tirgu aktīvus. Patiesā, Trampa kā ASV prezidenta, ietekme materializēsies pēc viņa inaugurācijas 2017. gada janvārī.

Nordea konservatīvā ieguldījuma plāna ienesīgums 2016. gadā bija 2,07% (2015. gadā bija 0,16%).

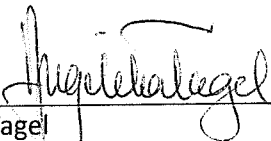
**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Gada sākumā, samazinoties procentu likmēm, pieauga Eirozonas centrālo valdību obligāciju vērtība. To galvenokārt veicināja bažas finanšu tirgos par Ķīnas ekonomikas izaugsmes apjomu samazināšanos, kas noveda pie riskanto aktīvu pārdošanas finanšu tirgos. Rudenī, kad ekonomiskie indikatori uzlabojās, šī tendence mainījās. Procentu likmes pieauga un negatīvi ietekmēja valdību obligāciju cenas.. Par spīti augošajām procentu likmēm, ieguldījumi valdību obligācijās veicināja pozitīvu ienesīguma atdevi gada griezumā.


Uzņēmumu obligācijas bija ieguvējas no kredītriska prēmiju samazināšanās, gada griezumā, un nodrošināja pozitīvu ienesīgumu, par spīti tam, ka pieaugošās procentu likmes samazināja to ienesīgumu uz gada beigām. Par spīti sarežģītajam gada sākumam, augsta ienesīguma ieguldījumi spēja nodrošināt ļoti labu atdevi. Arī ieguldījumi attīstības tirgos uzrādīja pozitīvu sniegumu.

2017. gadā Plāns turpinās veikt ieguldījumus saskaņā ar tā izstrādāto investīciju politiku, uzturot labi diversificētu portfeli, kā arī tiks ņemta vērā pašreizējā zemo procentu likmju vide un situācija finanšu tirgos nākotnē.


Laika periodā, kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai, nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arņņjevs
Valdes loceklis



A. Leino
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 16. martā

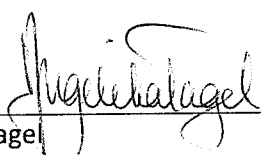
**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU


Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Nordea Pensions Latvia” valde ir atbildīga par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 12. līdz 42. lappusei iekļauto 2016. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošās grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arefjevs
Valdes loceklis

2017. gada 16. martā

Nordea Bank AB, reģistrācijas Nr. 516406-0120, juridiskā adrese: SE-105 71 Stokholma, Zviedrija, kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Nordea Bank AB Latvijas filiāle, vienotais reģistrācijas Nr. 40103749473, juridiskā adrese: Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika, info@nordea.lv, tālr. 67096096.

2017.gada 19.janvārī

Nr. IZ/19.01.17_190792

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2016 līdz 31.12.2016.

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 10.02.2014, Turētājbanka - Nordea Bank AB, reģistrācijas Nr. 516406-0120, juridiskā adrese: SE-105 71 Stokholma, Zviedrija, kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Nordea Bank AB Latvijas filiāle, vienotais reģistrācijas Nr. 40103749473, juridiskā adrese: Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika, veic Turētājbankas pienākumus pensiju 2.līmeņa ieguldījumu plānam „**Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns**” (turpmāk – Plāns), reģ. numurs IPL87-06.03.09/155, kuru apkalpo un iemaksas dalībnieku līmenī uzskaita Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra, reģ. 90001669496, adrese: Rīga, Lāčplēša iela 70a, LV-1011, savukārt pārvalda Līdzekļu pārvaldītājs - IPAS „Nordea Pensions Latvia”, reģ. 40103170952, adrese: Rīga, Krišjāņa Valdemāra iela 62, LV-1013.

Galvenie Turētājbankas pienākumi saskaņā ar parakstīto Turētājbankas līgumu un Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ir sekojoši:

- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi;
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem;
- nodrošināt vērtspapīru darījumu izpildi;
- veikt cita veida operācijas ar Plāna līdzekļiem uz Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību Latvijas Republikas regulējošo normatīvo aktu, Plānu saistošo dokumentu un Turētājbankas līguma prasībām;
- nodrošināt vērtspapīru un citu Plāna līdzekļu glabāšanu.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi Latvijas Republikas normatīvo aktu prasības, turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā Nordea Bank AB Latvijas filiāles rīcībā esošo informāciju, paziņojam, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktīvu prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līguma, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktīvu prasībām.



Jānis Buks
Nordea AB Latvijas filiāles vadītājs

G.Ērgle +371 67005823

Gundega.Ergle@nordea.com

NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskata revīziju

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 12. līdz 42. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2016. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata 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 pārskata 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 pārskata revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši šajās prasībās un SGĒSP kodeksā noteiktos pārējos ētikas principus.

Ziņošana par citu informāciju

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei,
- Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lappusē,

- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

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

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

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Plānu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

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

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

Sagatavojot finanšu pārskatu, 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 tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Plāna likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

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 izsniegt 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 paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

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 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 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, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā 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 revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

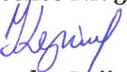
Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldnieka ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5


Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2017. gada 20. martā

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS


| AKTĪVI | Pielikums | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| | | EUR | EUR |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 3 | 1 661 085 | 1 079 953 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4.3 | 31 117 789 | 22 652 719 |
| Noguldījumi kredītiestādēs | 4.1 | - | 867 328 |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi | 4.2 | 1 192 319 | 1 817 654 |
| Kopā finanšu ieguldījumi | | 33 971 193 | 26 417 654 |
| Kopā aktīvi | | 33 971 193 | 26 417 654 |
| | | | |
| SAISTĪBAS | | | |
| Uzkrātie izdevumi | 6 | (175 747) | (30 526) |
| Kopā saistības | | (175 747) | (30 526) |
| | | | |
| NETO AKTĪVI | | 33 795 446 | 26 387 128 |

Pielikumi no 16. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2017. gada 16. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arēņjevs
Valdes loceklis


**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**


IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

| | Pielikums | 2016 EUR | 2015 EUR |
|--|-----------|------------------|------------------|
| IEŅĀKUMI | | | |
| Procentu ieņēmumi par prasībām pret kredītiestādēm | | 34 747 | 38 086 |
| Procentu ieņēmumi par parāda vērtspapīriem | | 72 215 | 82 596 |
| Dividendes | | 229 991 | 229 305 |
| Pārējie ieņēmumi | | 1 027 | 1 273 |
| Kopā ieņēmumi | 7 | 337 980 | 351 260 |
| IZDEVUMI | | | |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | | (413 860) | (222 324) |
| Atlīdzība turētājbankai | | (36 342) | (29 182) |
| Pārējie izdevumi | | (294) | (439) |
| Kopā izdevumi | 8 | (450 496) | (251 945) |
| IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS | | | |
| Pārskata perioda ieņēmumi no ieguldījumu pārdošanas | 4.3 | 7 443 363 | 1 922 043 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | 4.3 | (6 772 794) | (1 885 600) |
| Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa | | 670 569 | 36 443 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos | 4.3 | (536 856) | (33 368) |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | | 133 713 | 3 075 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) | 4.3 | 525 401 | (92 020) |
| Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums | | 659 114 | (88 945) |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa zaudējumi | | (4) | - |
| IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS | | 546 594 | 10 370 |

Pielikums no 16. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2017. gada 16. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:


A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arēņjevs
Valdes loceklis

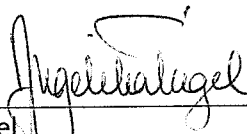
**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS


| | 2016 | 2015 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | EUR | EUR |
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | 26 387 128 | 22 448 636 |
| ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | 546 594 | 10 370 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | 11 940 092 | 8 874 998 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | <u>(5 078 369)</u> | <u>(4 946 876)</u> |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | 7 408 318 | 3 938 492 |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | <u>33 795 446</u> | <u>26 387 128</u> |
| ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | 16 041 374 | 13 668 366 |
| ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 20 128 130 | 16 041 374 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā | 1.6449419 | 1.6423790 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās | 1.6790157 | 1.6449418 |

Pielikums no 16. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2017. gada 16. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arefjēvs
Valdes loceklis

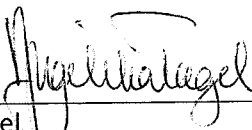
**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**


NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

| | Pielikums | 2016 EUR | 2015 EUR |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| Naudas plūsma no pamatdarbības | | | |
| ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | | 546 594 | 10 370 |
| ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums | 11 | (77 213) | 50 528 |
| Uzkrāto izdevumu pieaugums | | 145 220 | 5 344 |
| | | 614 601 | 66 242 |
| Naudas pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās | | | |
| Noguldījumu kredītiestādēs samazinājums | 11 | 902 075 | - |
| ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums | 11 | (15 249 319) | (5 756 603) |
| Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana | 11 | 7 452 049 | 1 926 344 |
| Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā | | (6 280 593) | (3 764 017) |
| Naudas plūsma no finansēšanas darbības | | | |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | | 11 940 093 | 8 874 998 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | | (5 078 369) | (4 946 876) |
| Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā | | 6 861 724 | 3 928 122 |
| Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums | | 581 131 | 164 105 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā | | 1 079 954 | 915 849 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās | 3 | 1 661 085 | 1 079 954 |

Pielikums no 16. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2017. gada 16. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tas vārdā parakstīja:


A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

„Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Nordea Pensions Latvia” ieguldījumu plāns „Nordea konservatīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk tekstā: Likums).

Plāna galvenais mērķis ir, pārvaldot Valsts fondēto pensiju shēmas Plāna dalībnieku 2. Līmeņa pensiju kapitālu, saskaņā ar Normatīvajiem aktiem un noteikumiem, nodrošināt Plānā uzkrāto līdzekļu ilgtermiņa pieaugumu.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda „Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Nordea Pensions Latvia”” (turpmāk tekstā: Plāna pārvaldnieks), Plāna administrēšanas funkcijas ir deleģētas Annei Leino, kas ir Plāna pārvaldnieks. Plāna turētājbanka ir Nordea Bank AB Latvijas filiāle. Plāna pārvaldnieks administrē valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar “Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību” un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Nordea interneta lapā www.nordea.lv

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdī reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens lats (1.4228718 eiro).

Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumi, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Plāna finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2017. gada 10. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot šādus finanšu instrumentus:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU

Finanšu pārskati ir sagatavoti eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi. Plāna funkcionālā valūta ir EUR.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem.

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.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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. Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu. Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus.

Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana

SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2016. gadā

Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušies spēkā 2016. gadā, bet neattiecas uz Plāna darbību un tiem nav ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:

- Grozījumi 11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” par līdzdalības daļas iegādi kopīgā darbībā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie ieguldījumi” - pieļaujamo nolietojuma un amortizācijas aprēķināšanas metožu paskaidrojums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 16. SFPS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” par augļus nesošiem augiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 27. SGS „Atsevišķi finanšu pārskati” - pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķos finanšu pārskatos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” par atklājamās informācijas sniegšanas iniciatīvu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati”, 12. SFPS “Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” – ieguldījuma uzņēmumu konsolidācijas izņēmuma piemērošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU

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

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

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

- SFPS "Maksājums ar akcijām",
- SFPS "Biznesa apvienošana",
- 8. SFPS "Darbības segmenti",
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie ieguldījumi", un
- 24. SGS "Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm”.

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:

9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Galvenās jaunā standarta iezīmes ir sekojošas:

- Finanšu aktīvi tiek klasificēti trīs vērtēšanas kategorijās: tie, kurus turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos (PVPI); un tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA).
- Parāda instrumentu klasifikācija ir atkarīga no sabiedrības finanšu aktīvu vadības biznesa modeļa, kā arī no tā vai līgumiskās naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem (TPPM). Ja parāda instrumentu tur, lai iekasētu naudas plūsmas, to var uzskaitīt amortizētajā iegādes vērtībā, ja tas atbilst TPPM prasībām. Tādi parāda instrumenti, kas izpilda TPPM prasības, tomēr kurus tur portfelī ar mērķi gan iekasēt aktīvu naudas plūsmas, gan pārdot, var tikt klasificēti kā PVPI. Finanšu aktīvi, kuru naudas plūsmas neatbilst TPPM prasībām, jāvērtē PVPZA (piemēram, atvasinātie finanšu instrumenti). Iegultie atvasinātie instrumenti netiek atdalīti no finanšu aktīviem, tomēr tiek iekļauti izvērtējot TPPM prasības.
- Pašu kapitāla instrumentus vienmēr vērtē patiesajā vērtībā. Tomēr vadībai ir iespēja izdarīt neatsaucamu izvēli uzrādīt patiesās vērtības izmaiņu pārējos ienākumos, ja instrumentu netur tirdzniecības nolūkā. Ja pašu kapitāla instrumentu tur tirdzniecībai, izmaiņas patiesajā vērtībā jāuzrāda peļņas vai zaudējumu pārskatā.
- Vairums no 39. SGS prasībām attiecībā uz finanšu saistību klasifikāciju un novērtēšanu palika nemainīgas arī 9. SFPS. Galvenā izmaiņa attiecas uz to, ka sabiedrībai pārējo ienākumu sastāvā būs jāuzrāda sava kredītriska izmaiņu ietekme uz finanšu saistībām, kas tiek vērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

- 9. SFPS ievieš jaunu modeli vērtības samazinājuma atzīšanai – sagaidāmo kredītzaudējumu (SKZ, expected credit loss) modelis. Modelim ir trīs pakāpju pieeja, kas balstās uz izmaiņām finanšu aktīva kredīt kvalitātē salīdzinot ar sākotnējo atzīšanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka sabiedrībai finanšu aktīva sākotnējās atzīšanas brīdī būs jāatzīst tūlītējie zaudējumi, kas būs vienādi ar 12 mēnešos SKZ, arī tad, ja finanšu aktīvi būs bez vērtības samazināšanās pazīmēm (pircēju un pasūtītāju parādiem būs jāatzīst to mūža SKZ). Notiekot būtiskam kredītriska pieaugumam, vērtības samazinājumu mērīs izmantojot aktīva mūža SKZ, nevis 12 mēnešu SKZ. Modelis iekļauj operacionālus atvieglojumus līzīngam un pircēju un pasūtītāju parādiem.

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

- Grozījumi 16. SFPS "Noma" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);
- Grozījumi 12. SGS "Ienākuma nodokļi" – atliktā nodokļa atzīšana nerealizētajiem zaudējumiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);
- Grozījumi 7. SGS "Naudas plūsmu pārskats" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);
- Grozījumi 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);
- Grozījumi 2. SFPS "Akciju maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);
- Grozījumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Ikgadējie uzlabojumi 2016. Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos:

- 12. SFPS "Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- SFPS "SFPS Pirmreizējā piemērošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES), un
- 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

22. SFPIK "Priekšapmaksas darījumos ar ārvalstu valūtu" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

- Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Plāna vadība pieņēma lēmumu neievieš jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Plāna vadība uzskata ka jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem ieviešanas gadā, izņemot 9. SFPS, kura ieviešanas efekts joprojām tiek izvērtēts.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas prēmijas tiek atzīti atbilstoši efektīvās procentu likmes metodei.

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.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti periodā, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kopējie maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

| Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi: | Maksājuma summa (likme gadā) |
|---|-------------------------------------|
| Maksājuma pastāvīgā daļa: | 1.00% |
| - t.sk.maksājumi Sabiedrībai | 0.88% |
| - t.sk.maksājumi Turētājbankai | 0.12% |
| Maksājuma mainīgā daļa | 0.50% |
| Kopā | 1.50% |

Sākot ar 2015. gada 1. janvāri maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir viens procents no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu;

Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

- maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa tiek noteikta 0.5 procentus apmērā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

Maksājuma mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības ir klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad darījuma izmaksas netiek pieskaitītas. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Finanšu instrumenti tiek klasificēti šādās kategorijās:

- Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi un saistības, kuri:

- iegādāti vai iegūti tirdzniecības vai atpiršanas nolūkā tuvākajā nākotnē;
- ietilpst vienā portfelī ar finanšu instrumentiem, kuri tiek pārvaldīti kopīgi un attiecībā uz kuriem ir pierādījumi par īstermiņa peļņas gūšanu nesēnā pagātnē;
- atvasināti finanšu instrumenti (izņemot, ja tie tiek izmantoti riska apdrošināšanai);
- pēc sākotnējās atzīšanas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā, ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

- Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Šajā kategorijā iekļauj valsts un pašvaldību parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un diskonti, iekļaujot sākotnējās darījuma izmaksas, tiek iekļauti saistītā finanšu instrumenta uzskaites vērtībā un amortizēti, pamatojoties uz finanšu instrumenta efektīvo procentu likmi.

- Kredīti un debitoru parādi

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

- plānots pārdot tuvākajā nākotnē;
- sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku.

Šajā kategorijā iekļauj prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, noguldījumus finanšu institūcijām. Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem instrumentiem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena neatspoguļo aktīva patieso vērtību, kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

- noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Nākamajā tabulā tiek analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums:

| 2016. gada 31. decembrī, EUR | Uzskaites vērtība | Patiesā vērtība 1. līmenis |
|--|--------------------------|---------------------------------------|
| Finanšu aktīvi | | |
| ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 31 117 789 | 31 117 789 |
| 2015. gada 31. decembrī, EUR | | |
| Finanšu aktīvi | | |
| ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 22 652 719 | 22 652 719 |

Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēta patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu instrumentu patiesā vērtība pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, kurā klasificēts katrs patiesās vērtības novērtējums:

| 2016. gada 31. decembrī, EUR | Uzskaites vērtība | Patiesā vērtība 2. līmenis |
|---|--------------------------|---------------------------------------|
| Finanšu aktīvi | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 661 085 | 1 661 085 |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1 192 319 | 1 941 434 |
| Finanšu saistības | | |
| Uzkrātie izdevumi | (175 747) | (175 747) |
| 2015. gada 31. decembrī, EUR | | |
| Finanšu aktīvi | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 079 953 | 1 079 953 |
| Noguldījumi kredītiestādēs | 867 328 | 867 328 |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1 817 654 | 1 817 654 |
| Finanšu saistības | | |
| Uzkrātie izdevumi | (30 526) | (30 526) |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Tabulās uzrādītas 2. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojamiem datiem:

| Veids | Vērtēšanas metode |
|---|---|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai |
| Noguldījumi kredītiestādēs | Patiesā vērtība noteikta izmantojot diskontēto naudas plūsmas metodi, piemērota diskonta likme 5.28 % |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | Patiesā vērtība noteikta izmantojot diskontēto naudas plūsmas metodi, diskonta likme no 1 līdz 4 % |
| Uzkrātie izdevumi | Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai |

Atvasinātie finanšu instrumenti

Darbības ietvaros Plāns var noslēgt ārvalstu valūtas mijmaiņas līgumus. Peļņu vai zaudējumus, kas radušies no izmaiņām valūtas kursos pēc darījuma noslēgšanas, atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigu datumā tiek novērtēti vai nepastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumus radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu kredītu un debitoru parādu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu bilances vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/ samazinājumu atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai, ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistītos riskus un atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par

IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU

aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus.

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

- (i) Finanšu instrumentu vērtības samazinājums
- (ii) Finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir norēķinu kontos un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus Plāns izmanto īstermiņa saistību dzēšanai. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešas metodes.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Eiropas Centrālās Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu pārskata perioda beigu datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas korigēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes metodes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā.

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. Risku pārvaldīšana

Plāna ieguldījumi ir saistīti ar dažādiem riskiem, kas var ietekmēt Plāna daļas vērtību un ienesīgumu. Plāna darbības rezultāts var būt pozitīvs vai negatīvs, tāpēc dalībniekiem netiek garantēts Shēmā ieguldītās summas lielums un kapitāla pieaugums. Svarīgākie ar Plānu saistītie ieguldījumu riski ir uzskaitīti zemāk.

Tirgus risks - risks, ka finanšu instrumentu tirgus vērtības svārstības varētu negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu tirgus risku, tiek iegūta pietiekama informācija par ieguldījumu objektiem un veidiem, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Plāna līdzekļi, tiek dažādoti Plāna ieguldījumi un var tikt izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Tirgus cenu jūtīguma analīze

Vērtspapīru tirgus cenu izmaiņas tieši ietekmē Plāna ienākumus. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu analīzi un iegulda Plāna līdzekļus atbilstoši ieguldījumu ierobežojumiem, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

Plāna pārvaldnieks ir diversificējis Plāna līdzekļu ieguldījumus ārpus kāda konkrēta ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozares.

Nākamajā tabulā atspoguļots ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības jūtīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5 %, -5 %) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

| | Tirgus cenas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR | Tirgus cenas krituma (-5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR |
|--|--|---|
| | 31.12.2016 | 31.12.2016 |
| ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 1 555 889 | (1 555 889) |
| | 31.12.2015 | 31.12.2015 |
| ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 1 132 636 | (1 132 636) |

Kredītrisks – risks, ka Plāna līdzekļos ietilpstoša kapitāla vai parāda vērtspapīra emitents vai uz Plāna rēķina veikta darījuma partneri varētu daļēji vai pilnīgi nepildīt savas saistības (piemēram, emitents nevar noteiktajā laikā atpirkt savus emitētos parāda vērtspapīrus). Lai mazinātu kredītrisku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un, ja iespējams, priekšroka tiek dota emitentiem un darījumu partneriem ar zemāku kredītrisku.

Norēķinu risks – risks, ka darījums varētu netikt veikts vērtspapīru vai aktīvu norēķinu sistēmā paredzētajā laikā vai pilnā apjomā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apjomā. Lai mazinātu norēķinu risku, tirdzniecību parasti veic regulētos tirgos, kas darbojas pēc principa „piegāde pret samaksu”.

Likviditātes risks – risks, ka varētu netikt veikts pirkšanas, pārdošanas vai cita veida darījums ar Plāna līdzekļiem to paredzētajā patiesajā vērtībā un noteiktajā termiņā. Lai mazinātu likviditātes risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti. Daļu Plāna līdzekļu var ieguldīt noguldījumos kredītiestādēs, īstermiņa parāda vērtspapīros un vērtspapīros ar augstu likviditāti. Lai mazinātu likviditātes risku, var izmantot arī atvasinātos finanšu instrumentus.

Plāna neto aktīvu termiņstruktūra ir uzrādīta 10. pielikumā.

Ārvalstu valūtas risks – risks, ka nelabvēlīgas valūtas maiņas kursa izmaiņas var negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu ārvalstu valūtas risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti, ieguldot dažādās valstīs un izmantojot atvasinātos finanšu instrumentus.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Plāna neto aktīvu valūtu struktūra ir uzrādīta 9. pielikumā.

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos Plāna līdzekļus Turētājbankas maksātnespējas, bankrota, nolaidības vai tīšas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabilu kredītiestādi.

Procentu likmju risks – risks, ka izmaiņas procentu likmēs ietekmēs Plāna ieņēmumus vai izdevumus vai tā finanšu instrumentu portfeļu vērtību.

Plāna finanšu pozīcija un naudas plūsmas ir pakļautas tirgus procentu likmju svārstību ietekmei. Tirgus procentu likmju izmaiņu dēļ procentu ienākumi var pieaugt, bet var arī samazināties.

Patiesajā vērtībā uzskaitīto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā patiesās vērtības jutīgumu nav iespējams noteikt, jo šis portfelis 2016. un 2015. gada 31. decembrī ietver ieguldījumu fondu apliecības. Šim portfelim ir veikta tirgus cenu jutīguma analīze. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav procentus nesošas.

Plāna procentu likmju risks analizēts 14. pielikumā.

Nākamajā tabulā atspoguļots noguldījumu kredītiestādēs un Valsts un pašvaldību obligāciju diskontētās naudas plūsmas vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5 %, -5 %) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

| 2016. gada 31. decembrī, EUR | Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR | Tirgus cenas maiņas krituma (- 5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR |
|--|---|---|
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 59 616 | (59 616) |
| 2015. gada 31. decembrī, EUR | Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR | Tirgus cenas maiņas krituma (- 5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR |
| Noguldījumi kredītiestādēs | 43 366 | (43 366) |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 90 883 | (90 883) |

Emitenta risks – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodoties no emitenta atkarīgiem nevēlamam apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

Inflācijas risks – risks, ka inflācijas dēļ varētu samazināties Plāna līdzekļu reālā vērtība. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pret inflāciju aizsargātos instrumentos, lai kontrolētu inflācijas risku.

Politiskais risks – risks, ka valstīs, kurās ir ieguldīti Plāna līdzekļi, varētu notikt nevēlami notikumi (piemēram, tiesiskās vides pārmaiņas), kas varētu būtiski ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu politisko risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek veikti dažādās valstīs un tiek analizēti notikumi valstīs, kurās ir vai tiks ieguldīti Plāna līdzekļi.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, karstāvoklis, streiki, saziņas līdzekļu un informācijas sistēmu darbības pārtraukums), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts pārvaldes risks vai tamlīdzīgi riski.

Pārvaldot Plānu, Plāna pārvaldnieks rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un cenšas efektīvi pārvaldīt minētos riskus, taču negarantē šādu risku neiestāšanos.

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

| 31.12.2016 | Valūtas kods | Uzskaites vērtība EUR | % no Plāna aktīviem |
|---|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank AB Latvijas filiālē | EUR | 1 614 499 | 4.78 |
| Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland Abp | EUR | 46 586 | 0.14 |
| Kopā | | 1 661 085 | 4.92 |
| 31.12.2015 | Valūtas kods | Uzskaites vērtība EUR | % no Plāna aktīviem |
| Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank AB Latvijas filiālē | EUR | 1 060 739 | 4.02 |
| Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland Plc | EUR | 19 214 | 0.07 |
| Kopā | | 1 079 953 | 4.09 |

4. Finanšu ieguldījumi

4.1 Noguldījumi kredītiestādēs

| 2015. gada 31. decembrī, EUR | Valūtas kods | Iegādes vērtība EUR | Uzkrātie procenti EUR | Uzskaites vērtība EUR | % no Plāna aktīviem |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| Nordea Bank AB Latvijas filiāle | EUR | 355 717 | 77 947 | 433 664 | 1.64 |
| Nordea Bank AB Latvijas filiāle | EUR | 355 717 | 77 947 | 433 664 | 1.64 |
| Kopā | | 711 434 | 155 894 | 867 328 | 3.28 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

4.2 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

| 2016. gada 31. decembrī, EUR | Valūtas kods | Skaitis | Iegādes vērtība EUR | Uzskaites vērtība EUR | % no Plāna aktīviem |
|--|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Latvijas valdības obligācija LV0000580041 | EUR | 3 044 946 | 31 751 | 32 824 | 0.10 |
| Latvijas valdības obligācija LV0000580041 | EUR | 6 018 748 | 64 192 | 65 502 | 0.19 |
| Latvijas valdības obligācija LV0000570109 | EUR | 35 571 795 | 381 846 | 388 288 | 1.15 |
| Latvijas valdības obligācija LV0000570091 | EUR | 40 267 272 | 406 501 | 419 050 | 1.24 |
| Latvijas valdības obligācija LV0000570091 | EUR | 28 457 436 | 283 476 | 286 655 | 0.85 |
| Kopā | | | 1 167 766 | 1 192 319 | 3.53 |

| 2015. gada 31. decembrī, EUR | Valūtas kods | Skaitis | Iegādes vērtība EUR | Uzskaites vērtība EUR | % no Plāna aktīviem |
|--|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Latvijas valdības obligācija LV0000580041 | EUR | 3 044 946 | 31 751 | 32 959 | 0.12 |
| Latvijas valdības obligācija LV0000580041 | EUR | 6 018 748 | 64 192 | 65 918 | 0.25 |
| Latvijas valdības obligācija LV0000580041 | EUR | 35 571 795 | 381 846 | 391 037 | 1.48 |
| Latvijas valdības obligācija LV0000580058 | EUR | 28 457 436 | 283 476 | 286 517 | 1.09 |
| Latvijas valdības obligācija LV0000570109 | EUR | 40 267 272 | 406 501 | 419 829 | 1.59 |
| Latvijas valdības obligācija LV0000570091 | EUR | 41 832 431 | 419 481 | 425 551 | 1.61 |
| Latvijas valdības obligācija LV0000570091 | EUR | 19 265 684 | 192 024 | 195 843 | 0.74 |
| Kopā | | | 1 779 271 | 1 817 654 | 6.88 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

4.3 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

| 2016. gada 31. decembrī, EUR | Skaits | Ieguldījuma valūta | Uzskaites vērtība, EUR | Iegādes vērtība, EUR | % no Plāna aktīviem |
|---|--------|--------------------|------------------------|----------------------|---------------------|
| iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF | 14 578 | EUR | 1 896 889 | 1 892 114 | 5.58 |
| db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10 | 9 507 | EUR | 2 434 553 | 2 381 355 | 7.17 |
| db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7 | 7 818 | EUR | 1 828 396 | 1 723 439 | 5.38 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR | 23 211 | EUR | 778 511 | 638 929 | 2.29 |
| Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR | 94 195 | EUR | 957 965 | 837 762 | 2.82 |
| iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS | 29 592 | EUR | 3 074 313 | 2 826 504 | 9.05 |
| iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr | 6 054 | EUR | 667 514 | 637 291 | 1.96 |
| iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS | 22 080 | EUR | 2 597 050 | 2 539 760 | 7.64 |
| iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF | 9 292 | EUR | 1 027 974 | 989 270 | 3.03 |
| AXA IM FIIS US Short Duration High Yield | 2 295 | EUR | 382 095 | 300 048 | 1.12 |
| iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF | 8 583 | EUR | 1 053 992 | 933 879 | 3.10 |
| iShares Euro Covered Bond UCITS ETF | 18 959 | EUR | 2 941 678 | 2 876 889 | 8.66 |
| iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 9 087 | EUR | 966 857 | 966 444 | 2.85 |
| Evli Euro Liquidity | 27 481 | EUR | 687 255 | 651 883 | 2.02 |
| Nordea 1 Global High Yield Bond fund | 57 631 | EUR | 640 280 | 499 470 | 1.88 |
| db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE) | 11 337 | EUR | 2 561 142 | 2 442 709 | 7.54 |
| Nordea 1 Low Duration US High Yield Bond Fund HBI | 49 020 | EUR | 412 255 | 400 000 | 1.21 |
| iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged | 8 631 | EUR | 839 192 | 880 812 | 2.47 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | 74 631 | EUR | 1 014 983 | 980 000 | 2.99 |
| iShares Global Government Bond UCITS ETF | 19 803 | EUR | 1 943 862 | 1 876 534 | 5.72 |
| Nordea 1, SICAV US Total Return Bond Fund HBI EUR | 8 914 | EUR | 748 656 | 750 000 | 2.20 |
| iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged | 6 600 | EUR | 6 512 87 | 650 618 | 1.92 |
| OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund | 1 000 | EUR | 1 011 090 | 1 000 000 | 2.98 |
| Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā: | | | 31 117 789 | 29 675 710 | 91.58 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

| 2015. gada 31. decembrī, EUR | Skaits | Ieguldījuma valūta | Uzskaites vērtība, EUR | Iegādes vērtība, EUR | % no Plāna aktīviem |
|--|---------------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF | 6 049 | EUR | 764 775 | 699 576 | 2.89 |
| iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF | 4 137 | EUR | 544 057 | 510 007 | 2.06 |
| db x-trackers II Emerging Markets Liquid Eurobond | 2 032 | EUR | 604 886 | 565 253 | 2.29 |
| Lyxor ETF Euro Corporate Bond | 3 146 | EUR | 442 642 | 353 087 | 1.68 |
| db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10 | 725 | EUR | 178 966 | 125 160 | 0.68 |
| iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF | 487 | EUR | 99 036 | 76 586 | 0.37 |
| db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7 | 1 716 | EUR | 392 638 | 297 419 | 1.49 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR | 23 211 | EUR | 720 250 | 638 929 | 2.73 |
| db x-trackers II iBoxx Germany Covered UCITS ETF | 9 472 | EUR | 1 833 211 | 1 754 283 | 6.94 |
| Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR | 94 195 | EUR | 924 055 | 837 762 | 3.50 |
| iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS | 12 200 | EUR | 1 179 740 | 1 059 957 | 4.47 |
| iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr | 5 506 | EUR | 597 126 | 577 307 | 2.26 |
| iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS | 7 141 | EUR | 812 789 | 768 283 | 3.08 |
| iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF | 7 008 | EUR | 764 222 | 739 036 | 2.89 |
| AXA IM FIIS US Short Duration High Yield | 2 295 | EUR | 366 121 | 300 048 | 1.39 |
| db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 1-3 | 1 716 | EUR | 291 154 | 264 403 | 1.10 |
| db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 3-5 | 3 213 | EUR | 642 857 | 546 047 | 2.43 |
| iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF | 6 215 | EUR | 747 416 | 643 627 | 2.83 |
| iShares Euro Covered Bond UCITS ETF | 12 824 | EUR | 1 972 459 | 1 916 253 | 7.47 |
| iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 9 638 | EUR | 989 871 | 1 019 991 | 3.75 |
| Evli Euro Liquidity | 27 481 | EUR | 681 264 | 651 883 | 2.58 |
| Nordea 1 Global High Yield Bond fund | 57 631 | EUR | 576 886 | 499 470 | 2.18 |
| iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF (DE) | 1 732 | EUR | 245 615 | 248 972 | 0.93 |
| Lyxor Eur Corporate Bond ex-financials | 6 208 | EUR | 792 265 | 696 520 | 3.00 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

| | | | | | |
|---|--------|-----|-------------------|-------------------|--------------|
| db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE) | 9 326 | EUR | 2 059 927 | 1 982 635 | 7.80 |
| Nordea 1 Low Duration US High Yield Bond Fund HBI | 49 020 | EUR | 399 020 | 400 000 | 1.51 |
| iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged | 8 631 | EUR | 843 680 | 880 812 | 3.19 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | 43 632 | EUR | 567 650 | 555 000 | 2.15 |
| iShares Global Government Bond UCITS ETF | 11 340 | EUR | 1 069 022 | 1 040 879 | 4.05 |
| Nordea 1, SICAV US Total Return Bond Fund HBI EUR | 6 546 | EUR | 549 119 | 550 000 | 2.06 |
| Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā: | | | 22 652 719 | 21 199 185 | 85.75 |

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

| | 2016 EUR | 2015 EUR |
|--|----------------|---------------|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 525 401 | 92 020 |
| Kopā | 525 401 | 92 020 |

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

| 2016 | Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas EUR | Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR | Pārdoto ieguldījumu pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR |
|--|--|---|--|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 7 443 363 | (6 772 794) | (536 856) |
| Kopā | 7 443 363 | (6 772 794) | (536 856) |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

| 2015 | Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas EUR | Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR | Pārdoto ieguldījumu pieaugums/ (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR |
|---|---|--|---|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 1 922 043 | (1 885 600) | (33 368) |
| Kopā | 1 922 043 | (1 885 600) | (33 368) |

5. Finanšu instrumentu sadalījums

5.1. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2016. gada 31. decembrī, EUR

| Valsts | Valsts kods | Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi | Aizdevumi finanšu institūcijām | Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | Kopā | % no Plāna aktīviem |
|-------------|----------------|---|---|--------------------------------------|--|-------------------|---------------------------|
| Latvija | LV | 1 614 499 | 1 192 319 | - | - | 2 806 818 | 8.26 |
| Vācija | DE | - | - | - | - | - | - |
| Somija | FI | 46 586 | - | - | 687 255 | 733 841 | 2.16 |
| Francija | FR | - | - | - | - | - | - |
| Īrija | IE | - | - | - | 17 660 610 | 17 660 610 | 51.99 |
| Luksemburga | LU | - | - | - | 12 769 924 | 12 769 924 | 37.59 |
| Kopā | | 1 661 085 | 1 192 319 | - | 31 117 789 | 33 971 193 | 100 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

2015. gada 31. decembrī, EUR

| Valsts | Valsts kods | Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi | Aizdevumi finanšu institūcijām | Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | Kopā | % no Plāna aktīviem |
|-------------|-------------|--|--|--------------------------------|--|-------------------|---------------------|
| Latvija | LV | 1 060 739 | 1 817 654 | 867 328 | - | 3 745 721 | 14.18 |
| Vācija | DE | - | - | - | 8 796 257 | 8 796 257 | 33.30 |
| Somija | FI | 19 214 | - | - | 681 264 | 700 478 | 2.65 |
| Francija | FR | - | - | - | 1 234 907 | 1 234 907 | 4.67 |
| Īrija | IE | - | - | - | 1 833 551 | 1 833 551 | 6.94 |
| Luksemburga | LU | - | - | - | 10 106 740 | 10 106 740 | 38.26 |
| Kopā | | 1 079 953 | 1 817 654 | 867 328 | 22 652 719 | 26 417 654 | 100 |

5.2. Ieguldījumu portfeļu struktūra balstoties uz ieguldījumu veidiem

| | 31.12.2016 EUR | 31.12.2015 EUR |
|---|-------------------|-------------------|
| Prasības uz pieprasījumu | 1 661 085 | 1 079 953 |
| Noguldījumi kredītiestādēs | - | 867 328 |
| Ieguldījumi Latvijas valdības obligācijās | 1 192 319 | 1 817 654 |
| Ieguldījumi citu valstu obligācijās | 9 419 240 | 4 979 215 |
| Ieguldījumi naudas tirgus instrumentos | 687 255 | 681 264 |
| Ieguldījumi uzņēmumu obligācijās | 14 158 148 | 12 554 486 |
| Ieguldījumi attīstības valstu obligācijās | 3 074 313 | 1 784 626 |
| Ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās | 3 778 833 | 2 653 128 |
| Kopā | 33 971 193 | 26 417 654 |

6. Uzkrātie izdevumi

| | 31.12.2016 EUR | 31.12.2015 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | 24 985 | 19 541 |
| Uzkrātā mainīgā maksājuma daļa | 147 355 | 8 321 |
| Uzkrātā komisija turētājbankai | 3 407 | 2 664 |
| Kopā | 175 747 | 30 526 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

7. Ienākumi

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs | 34 747 | 38 086 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 72 215 | 82 596 |
| Dividendes | 229 991 | 229 305 |
| Pārējie ienākumi | 1 027 | 1 273 |
| Kopā | 337 980 | 351 260 |

8. Izdevumi

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | 413 860 | 222 324 |
| - t.sk. mainīgā maksājuma daļa | 266 505 | 8 321 |
| - t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa | 147 355 | 214 003 |
| Atlīdzība turētājbankai | 36 342 | 29 182 |
| Citi izdevumi | 293 | 439 |
| Kopā | 450 495 | 251 945 |

9. Plāna neto aktīvu valūtu struktūra

2016. gada 31. decembrī, EUR

| | EUR | Kopā |
|--|-------------------|-------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 661 085 | 1 661 085 |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1 192 319 | 1 192 319 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 31 117 789 | 31 117 789 |
| Uzkrātie izdevumi | (175 747) | (175 747) |
| Kopā neto aktīvi | 33 795 446 | 33 795 446 |
| % no Plāna neto aktīviem | 100.00 | 100.00 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

2015. gada 31. decembrī, EUR

| | EUR | Kopā |
|--|-------------------|-------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 079 953 | 1 079 953 |
| Noguldījumi kredītiestādēs | 867 328 | 867 328 |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1 817 654 | 1 817 654 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 22 652 719 | 22 652 719 |
| Uzkrātie izdevumi | (30 526) | (30 526) |
| Kopā neto aktīvi | 26 387 128 | 26 387 128 |
| % no Plāna neto aktīviem | 100.00 | 100.00 |

10. Plāna neto aktīvu termiņstruktūra

2016. gada 31. decembrī, EUR

| | Uzskaites vērtība | Uz pieprasījumu | Ar atlikušo atmaksas termiņu | | |
|--|----------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------|
| | | | Līdz 1 mēnesim | No 1 mēneša līdz 5 gadiem | No 5 līdz 10 gadiem |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 661 085 | 1 661 085 | - | - | - |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1 192 319 | - | 419 050 | - | 773 269 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 31 117 789 | - | 30 106 699 | 1 011 090 | - |
| Uzkrātie izdevumi | (175 747) | - | (175 747) | - | - |
| Kopā neto aktīvi | 33 795 446 | 1 661 085 | 30 350 002 | 1 011 090 | 773 269 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

2015. gada 31. decembrī, EUR

| | Uzskaites vērtība | Uz pieprasījumu | Ar atlikušo atmaksas termiņu | | |
|--|----------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------|
| | | | Līdz 1 mēnesim | No 1 mēneša līdz 5 gadiem | No 5 līdz 10 gadiem |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 079 953 | 1 079 953 | - | - | - |
| Noguldījumi kredītiestādēs | 867 328 | - | - | 867 328 | - |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1 817 654 | - | - | 1 097 382 | 720 272 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 22 652 719 | - | 22 652 719 | - | - |
| Uzkrātie izdevumi | (30 526) | - | (30 526) | - | - |
| Kopā neto aktīvi | 26 387 128 | 1 079 953 | 22 622 193 | 1 964 710 | 720 272 |

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2016, EUR

| | Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā | Palielinājums pārskata periodā | Samazinājums pārskata periodā | Pārvērtēšana pārskata periodā * | Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās |
|--|---|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Noguldījumi kredītiestādēs | 867 328 | - | (902 075) | 34 747 | - |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1 817 654 | - | (625 335) | | 1 192 319 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 22 652 719 | 15 249 319 | (7 452 049) | 667 800 | 31 117 789 |
| Kopā | 25 337 701 | 15 249 319 | (8 979 459) | 702 547 | 32 310 108 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

2015, EUR

| | Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā | Palielinājums pārskata periodā | Samazinājums pārskata periodā | Pārvērtēšana pārskata periodā * | Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās |
|--|---|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Noguldījumi kredītiestādēs | 829 242 | - | - | 38 086 | 867 328 |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1 821 624 | - | - | (3 970) | 1 817 654 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 18 907 104 | 5 756 603 | 1 926 344 | (84 644) | 22 652 719 |
| Kopā | 21 557 970 | 5 756 603 | 1 926 344 | (50 528) | 25 337 701 |

* Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtos procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem.

12. Darbības rādītāju dinamika

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Neto aktīvu vērtība, EUR | 33 795 446 | 26 387 128 |
| Daļas vērtība * | 1.6790157 | 1.6449418 |
| Ienesīgums gadā, % | 2.07% | 0.16% |
| Daļu skaits | 20 128 130 | 16 041 374 |

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamajiem datiem noapaļošanas dēļ.

Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā. Termiņnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, termiņnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un ka gadā ir 360 dienas vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā.

13. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

14. Procentu likmju risks

2016. gada 31. decembrī, EUR

| Pozīcijas nosaukums | Kopā | Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai | | | | | Bezprocentu |
|--|-------------------|---|----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------|
| | | Uz pieprasījumu | Līdz 1 gadam | Līdz 5 gadiem | Līdz 10 gadiem | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 661 085 | 1 661 085 | - | - | - | - | |
| Noguldījumi kredītiestādēs | - | - | - | - | - | - | |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti | 1 192 319 | - | 419 050 | 486 614 | 286 655 | - | |
| finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 31 117 789 | - | - | - | - | 31 117 789 | |
| Kopā | 33 971 193 | 1 661 085 | 419 050 | 486 614 | 286 655 | 31 117 789 | |

2015. gada 31. decembrī, EUR

| Pozīcijas nosaukums | Kopā | Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai | | | | | Bezprocentu |
|--|-------------------|---|------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------|
| | | Uz pieprasījumu | Līdz 1 gadam | Līdz 5 gadiem | Līdz 10 gadiem | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 079 953 | 1 079 953 | - | - | - | - | |
| Noguldījumi kredītiestādēs | 867 328 | - | 867 328 | - | - | - | |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti | 1 817 654 | - | 706 346 | 391 036 | 720 272 | - | |
| finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 22 652 719 | - | - | - | - | 22 652 719 | |
| Kopā | 26 417 654 | 1 079 953 | 1 573 674 | 391 036 | 720 272 | 22 652 719 | |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

15. Aktīvu un saistību klasifikācija

| 2016. gada 31. decembrī, EUR | Kopā | Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības | Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā |
|--|-------------------|--|--|
| Prasības pret kredītiestādēm | 1 661 085 | 1 661 085 | - |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1 192 319 | 1 192 319 | - |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 31 117 789 | - | 31 117 789 |
| Uzkrātās saistības | (175 747) | (175 747) | - |
| Kopā | 33 795 446 | 2 677 657 | 31 117 789 |

| 2015. gada 31. decembrī, EUR | Kopā | Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības | Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā |
|--|-------------------|--|--|
| Prasības pret kredītiestādēm | 1 079 953 | 1 079 953 | - |
| Noguldījumi kredītiestādēs | 867 328 | 867 328 | - |
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 1 817 654 | 1 817 654 | - |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 22 652 719 | - | 22 652 719 |
| Uzkrātās saistības | (30 526) | (30 526) | - |
| Kopā | 26 387 128 | 3 734 409 | 22 652 719 |

**IEGULDĪJUMU PLĀNA "NORDEA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2016. GADU**

16. Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata periodā Plānam pamatdarbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītajām pusēm.

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Plāna pārvaldītājs, tā akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Plānu, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme.

Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------|-------------|
| | EUR | EUR |
| Ieņēmumi no termiņnoguldījumiem | | |
| Nordea Bank AB Latvijas filiāle | 34 747 | 38 087 |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | | |
| Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Nordea Pensions Latvia" | (413 860) | (222 324) |
| Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem | | |
| Nordea Bank AB Latvijas filiāle | (36 342) | (29 182) |
| Maksa par bankas pakalpojumiem | | |
| Nordea Bank Finland PLC | (238) | (386) |
| Nordea Bank AB Latvijas filiāle | (56) | (53) |

17. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika posmā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi citi notikumi, izņemot šajos finanšu pārskatos aprakstītos, kuru rezultātā šajos finanšu pārskatos būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šo finanšu pārskatu piezīmēs.