

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB AKTĪVAIS PLĀNS”

2014. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”
2014. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4 - 5
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Revidentu ziņojums	8 – 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 – 39

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB AKTĪVAIS PLĀNS”
2014. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„SEB aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Wealth Management” (turpmāk – Ieguldījumu sabiedrība)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<i>Jānis Rozenfelds</i> Valdes loceklis līdz 12.02.2014. Valdes priekšsēdētājs no 13.02.2014. <i>Solvita Egle</i> Valdes locekle no 10.01.2014. <i>Pāvils Misiņš</i> Valdes priekšsēdētājs līdz 10.02.2014. 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:	2014. 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 Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2014. gada 31. decembrī bija 216 960 058 eiro apmērā, kas ir par 24.62% vairāk nekā gada sākumā. 2014. gada 23. decembrī ieguldījumu plānam „SEB aktīvais plāns” pievienoja pensiju 2. līmeņa plānu SEB ieguldījumu plāns „Safari”, kura aktīvu kopējā vērtība uz pievienošanas brīdi bija 16 600 603 eiro.

2014. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 2.3056446 eiro, un Plāna ienesīgums 2014. gadā bija 5.36%. Labie rezultāti skaidrojami ar būtisku obligāciju procentu likmju kritumu, kas pozitīvi ietekmēja obligāciju cenas, tai skaitā Latvijas Republikas obligācijas, kas veido būtisku daļu no Plāna aktīviem.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2014. gadā sasniedza 3 201 901 eiro.

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

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

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2014. gadā plāna portfeli pakāpeniski tika palielināts riskanto aktīvu ieguldījumu īpatsvars. Akciju ieguldījumu īpatsvars pārskata gada laikā pieaudzis no 25.73% līdz 36.79%. Ja pārskata gada sākumā depozīti veidoja 14.35% no Plāna portfeļa, tad uz pārskata perioda beigām visi depozīti bija dzēsti. Ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienākuma finanšu instrumentos pieaudzis no 48.38% līdz 55.19%, galvenokārt, obligācijās un obligāciju fondos. 2014. gadā veikts ieguldījums riska kapitāla fondā, kura īpatsvars Plāna portfeli uz pārskata gada beigām sastādīja 0.25%.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja ieguldījumi Latvijā – 30.54%. Ieguldījumu īpatsvars Latvijas Republikas parāda vērtspapīros gada laikā pieauga no 14.02% līdz 18.71%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR, GBP un USD valūtās.

Starptanku naudas tirgū pārskata periodā turpinājās ievērojams procentu likmju kritums. EURIBOR 12 mēnešu procentu likme saruka no 0.55% līdz 0.33%. Valsts Kases organizētajās Latvijas Republikas 12 mēnešu parādzīmju izsolēs vidējā peļņas likme saruka no 0.37% līdz 0.07%.

2014. gadā būtiskākā tendence, kas ietekmēja Plāna vērtību, bija globāls procentu likmju kritums. Piemēram, Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma likme pārskata periodā saruka no 1.93% līdz 0.54%. Šis faktors atspoguļojās arī Latvijas Republikas obligāciju cenās, kas veido būtisku daļu no Plāna aktīviem.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

2015. gadā tiks saglabāta 2014. gadā īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos. Sagaidāms, ka 2015. gadā finanšu tirgos varētu saglabāties augsts svārstīgums.

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

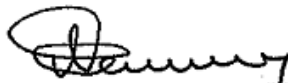
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. 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 atsoguļoti no 10. līdz 39. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, tā 2014. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

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

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

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes locekle

2015. gada 20. martā

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2012. gada 6. jūlijā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Wealth Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

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

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

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

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

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Kārlis Danēvičs
AS “SEB banka”
Finanšu direktors



2015. gada 18. februārī

NEATKARĪGU REVIDENTU ZINOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais plāns” 2014. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 10. līdz 39. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

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

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



Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Aktīvais plāns” finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2014. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2014. gadu, kas atspoguļots pievienotajā 2014. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un necsam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2014. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2015. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**


Pārskats par finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī

	Pielikums	<u>31.12.2014. EUR</u>	<u>31.12.2013. EUR</u>
<u>Aktīvi</u>			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū		543 963	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	199 247 628	141 181 162
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	-	24 950 787
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	17 168 467	7 969 381
KOPĀ AKTĪVI		<u>216 960 058</u>	<u>174 101 330</u>
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	9	(297 614)	(227 936)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(297 614)</u>	<u>(227 936)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>216 662 444</u>	<u>173 873 394</u>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Jānis Rozenfelds
 "SEB Wealth Management" IPAS
 Valdes priekšsēdētājs



 Niklāvs Zemzaris
 Plāna pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

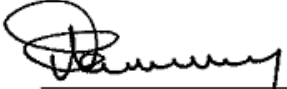
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	<u>2014 EUR</u>	<u>2013 EUR</u>
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		87 052	376 841
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		1 545 192	1 184 389
Ienākumi no dividendēm		509 450	599 940
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	18	-	684 857
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	9 992 825	3 664 494
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		1 210 772	14 877
Kopā ienākumi:		<u>13 345 291</u>	<u>6 525 398</u>
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	18	(266 457)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(2 862 876)	(2 498 740)
Atlīdzība Turētājbankai		(339 025)	(295 902)
Kopā izdevumi:		<u>(3 468 358)</u>	<u>(2 794 642)</u>
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		<u>9 876 933</u>	<u>3 730 756</u>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks


2015. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

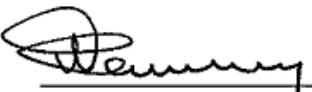
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2014. gadu

	2014 EUR	2013 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	173 873 394	154 757 570
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	33 893 729	27 848 334
Pievienotie SEB IP „Safari” aktīvi	16 600 603	-
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(17 582 215)	(12 463 266)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem	32 912 117	15 385 068
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	9 876 933	3 730 756
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	42 789 050	19 115 824
Neto aktīvi pārskata gada beigās	216 662 444	173 873 394
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	79 450 693	72 368 233
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	93 970 441	79 450 693
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.1884440	2.1384737
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.3056446	2.1884440

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2014	2013
	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	9 876 933	3 730 757
- aprēķinātie procenti	(1 632 244)	(1 561 230)
- saņemtās dividendes	(509 450)	(599 940)
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	7 735 239	1 569 587
Neto izmaiņas kredītoros	69 678	1 649
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	23 995 074	(16 803 730)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos	(42 992 148)	(3 415 388)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(11 192 157)	(18 647 882)
Saņemtie procentu ienākumi	2 606 803	3 362 101
Saņemtās dividendes	509 450	599 940
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(8 075 904)	(14 685 841)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	33 893 729	27 848 334
No SEB IP „Safari” pievienošanas saņemtās naudas summas	16 963 476	-
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(17 582 215)	(12 463 266)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	17 274 990	15 385 068
Naudas līdzekļu pieaugums	9 199 086	699 227
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	7 969 381	7 270 154
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	17 168 467	7 969 381

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. 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.

Optimizējot un pilnveidojot Ieguldījumu sabiedrības pārvaldībā esošo valsts fondēto pensiju shēmas produktu piedāvājumu, 2014. gada 23. decembrī tika veikta SEB ieguldījumu plāna „Safari” pievienošana ieguldījumu plānam „SEB aktīvais plāns”. SEB ieguldījumu plāna „Safari” dalībnieku turpmākās iemaksas tiks pārvaldītas atbilstoši ieguldījumu plāna „SEB aktīvais plāns” ieguldīšanas noteikumiem.

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. Lai īstenotu šo stratēģiju saskaņā ar Plāna prospektu, 50% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. 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 Wealth Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājamo pensiju shēmu. Tas dod dalībniekiem iespēju veidot papildu uzkrājumus savai pensiju 1. līmeņa nodrošinātajai valsts vecuma pensijai. Tā mērķis ir palielināt dalībnieka pensiju kapitālu un arī pašu pensiju lielumu, ieguldot un uzkrājot daļu no sociālās apdrošināšanas iemaksām finanšu un kapitāla tirgū - 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%

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

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

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

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

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Plānam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā.

Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvi būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2014. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

(a) *SFPS grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2014. gadā, un kam nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:*

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS pārejas nosacījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(a) *SFPS grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2014. gadā, un kam nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem (turpinājums):*

28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz konsolidāciju ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” par atklājamo informāciju par atgūstamo vērtību (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana” par atvasināto finanšu instrumentu atjauninājumiem un riska ierobežošanas uzskaiti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);

21. SFPIK „Nodevas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

(b) *Interpretācijas un standartu grozījumi, kas nav apstiprināti ES, vai arī nav stājušies spēkā 2014. gadā:*

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” attiecībā uz noteikta labuma plāniem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Ikgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 7 standartos:

- 2. SFPS "Maksājums ar akcijām";
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 8. SFPS "Darbības segmenti";
- 13. SFPS "Patiesās vērtības novērtēšana";
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie aktīvi";
- izrietošie grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi";
- 39. SGS "Finanšu instrumenti - atzīšana un novērtēšana";

Ikgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos:

- 1. SFPS "Standartu piemērošana pirmo reizi";
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 13. SFPS "Patiesās vērtības novērtēšana";
- 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi";

Grozījumi 11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” par līdzdalības daļas iegādi kopīgā darbībā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 16. SFPS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” par augļus nesošiem augiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi” par nolietojumu un amortizāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

14. SFPS „Normatīvie atlikto tarifu konti” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 27. SGS „Atsevišķi finanšu pārskati” attiecībā uz pašu kapitāla metodi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” un 28. SGS „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(b) *Interpretācijas un standartu grozījumi, kas nav apstiprināti ES, vai arī nav stājušies spēkā 2014. gadā (turpinājums):*

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

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

15. SFPS „Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

9. SFPS „Finanšu instrumenti” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana finanšu pārskatos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES);

Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 28. SGS attiecībā uz konsolidāciju ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem, termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības tos saņemt.

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

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.4 Izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.52% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību maksimāli 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un Turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti šādās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Ieguldījumu sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

(a) *Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*

Klasifikācija

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pēc Ieguldījumu sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku.

Novērtēšana

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek 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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(b) Termiņnoguldījumi

Kredīti un debitoru parādi ietver prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumus kredītiestādēs un citus finanšu aktīvus, kas atbilst šiem klasificēšanas kritērijiem.

Plāna termiņnoguldījumi tiek sākotnēji atzīti to iegādes vērtībā un turpmāk uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i., atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojšanas brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

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). Saskaņā ar „Eiro ieviešanas kārtības” likuma prasībām, šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā norēķinu valūtā – eiro (EUR), kas 2014. gadā bija Plāna uzskaites un pārskatu valūta. Finanšu pārskata salīdzinošie rādītāji 2013. gada 31. decembrī pārrēķināti no latiem uz eiro, ievērojot Eiropas Savienības Padomes noteikto maiņas kursu 1 EUR = 0.702804 LVL un „Eiro ieviešanas kārtības” likuma 6. pantā noteiktos noapaļošanas principus.

(b) Darījumi un atlikumi

Darījumi ārvalstu valūtās līdz 2013. gada 31. decembrim tika pārrēķināti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas kursa. Sākot ar 2014. gada 1. janvāri, darījumi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa kalendārā gada pēdējā dienā – 2013. gada 31. decembrī. Euro ieviešanas dienā 2014. gada 1. janvārī visi monetārie aktīva un pasīva posteņi tika pārrēķināti eiro pēc Eiropas Savienības Padomes noteiktā maiņas kursa, ievērojot „Eiro ieviešanas kārtības” likuma 6. pantā noteiktos noapaļošanas principus. Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīva un pasīva posteņi tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2014.	31.12.2013.
USD par 1 EUR	1.216000	1.364670
GBP par 1 EUR	0.782300	0.833694

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. 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 Ieguldījumu Plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

2.10 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana

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

(a) **Kredītrisks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta 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 kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi, ietekmē gan reputācija, gan reitings, gan cena. Starptautiskās kredītreitings aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingsam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānu regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros - ne vairāk par 10% no neto aktīviem, vienas valsts vērtspapīros - ne vairāk par 35% no neto aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām emisijām un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20% no Plāna neto aktīviem.

(b) **Likviditātes risks** – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā normālos apstākļos tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir visai labi prognozējamas. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb *repo* darījumus. (skat. 11., 12. un 13. pielikumu)

(c) **Tirgus risks** – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jutīguma analīzi. (skat. 10., 12. un 14. pielikumu)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(c) Tirdzības risks (turpinājums)

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

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 30% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2014.	31.12.2013.
	EUR	EUR
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	24 950 787
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	199 247 628	141 181 162
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	42 134 836	26 058 150
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	40 525 148	24 381 155
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 609 688	1 676 995
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	10 622 578	7 153 104
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	8 016 905	7 153 104
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	2 605 673	-
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	146 490 214	107 969 908
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	146 490 214	107 969 908
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	543 963	-
Kopā ieguldījumu portfelis	199 791 591	166 131 949

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. 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 2014. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				EUR	EUR	
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	5 526 000	USD	4 361 112	4 527 229	2.09%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	1 904 799	EUR	1 970 502	1 968 033	0.91%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	2 157 352	EUR	2 210 294	2 314 779	1.07%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	1 130 045	EUR	1 122 654	1 260 534	0.58%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	2 161 000	USD	1 810 000	1 987 369	0.92%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	4 320 000	USD	3 914 128	3 880 335	1.79%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	3 764 634	EUR	4 254 493	4 737 650	2.19%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 520 000	EUR	1 594 709	1 830 469	0.84%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	612 404	EUR	591 884	730 203	0.34%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	4 750 258	EUR	4 741 242	6 423 685	2.96%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	3 983 000	EUR	4 019 502	4 107 983	1.90%
Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	1 587 000	EUR	1 627 843	1 666 352	0.77%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	4 524 000	EUR	4 534 689	5 090 525	2.35%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				36 753 052	40 525 148	18.70%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	542 000	EUR	511 404	580 584	0.27%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	780 000	EUR	804 812	916 447	0.42%
Lietuvas Republika 4.95% 22/Sept/2017	Lietuva	100 000	EUR	111 378	112 657	0.05%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				1 427 594	1 609 688	0.74%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	5 706 000	EUR	5 726 476	5 998 741	2.77%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.202	Latvija	1 909 000	EUR	1 900 596	2 018 164	0.93%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				7 627 072	8 016 905	3.70%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Deutsche Bank EURIBOR(6) 04/Jul/2018	Vācija	600 000	EUR	546 000	556 393	0.26%
Eesti Energia 4.25% 02/Okt/2018	Igaunija	755 000	EUR	831 488	841 581	0.39%
Eesti Energia 4.5% 18/Nov/2020	Igaunija	756 000	EUR	843 394	872 979	0.40%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	292 000	EUR	330 427	334 720	0.15%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				2 551 309	2 605 673	1.20%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. 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 2014. gada 31. decembri (turpinājums)*

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. 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 2013. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				EUR	EUR	
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	4 728 000	USD	3 314 893	3 326 818	1.91%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	1 318 000	LVL	1 940 120	1 978 081	1.14%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	1 245 000	LVL	1 802 352	1 927 832	1.11%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	794 200	LVL	1 122 654	1 259 195	0.72%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	1 380 000	USD	974 829	1 088 409	0.63%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	4 200 000	USD	3 401 271	3 395 998	1.95%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 158 200	LVL	3 387 097	3 464 548	1.99%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 100 000	EUR	1 107 425	1 320 059	0.76%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	430 400	LVL	591 883	714 343	0.41%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	3 338 500	LVL	4 741 242	5 905 873	3.40%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				22 383 767	24 381 155	14.02%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	542 000	EUR	511 404	586 216	0.34%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	780 000	EUR	804 812	893 633	0.51%
Polijas Republika 4.2% 15/Apr/2020	Polija	170 000	EUR	158 822	197 146	0.11%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				1 475 039	1 676 995	0.96%
<u>Komerцsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	5 706 000	EUR	5 726 476	5 712 127	3.29%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	1 458 000	EUR	1 431 557	1 440 976	0.83%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				7 158 033	7 153 104	4.12%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. 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 2013. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				EUR	EUR	%
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	28 758	EUR	4 623 616	4 367 491	2.51%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	18 271	EUR	2 502 641	2 974 686	1.71%
DWS Russia Equity Fund	Luksemburga	9 075	EUR	1 786 592	1 795 297	1.03%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	91 429	EUR	1 227 900	1 063 321	0.61%
HSBC EM Bond Fund	Francija	181 666	EUR	2 719 000	2 632 882	1.51%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	578 000	EUR	6 005 363	6 959 119	4.00%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	1 290 941	GBP	1 763 237	2 163 198	1.24%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	57 093	EUR	7 386 029	7 777 718	4.47%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	4 751 765	EUR	6 650 654	8 382 114	4.82%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	10 491	EUR	1 227 900	1 068 636	0.61%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	19 616	EUR	1 704 125	1 706 425	0.98%
M&G Global Dividend Fund	Lielbritānija	423 976	EUR	6 542 887	8 173 585	4.70%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	38 342	EUR	5 783 244	6 541 895	3.76%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	12 367	EUR	2 732 038	3 373 299	1.94%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR	Īrija	3 773 973	EUR	4 097 201	4 075 890	2.34%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	251 707	EUR	5 044 483	5 024 081	2.89%
Pictet Russian Equity Fund	Luksemburga	19 402	EUR	1 159 861	1 014 143	0.58%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	110 835	EUR	1 572 800	1 542 396	0.89%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	1 921 674	EUR	2 879 000	2 922 039	1.68%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	205 083	EUR	2 040 000	2 611 138	1.50%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	1 795 175	EUR	4 450 629	5 092 696	2.93%
SEB Russia Fund	Luksemburga	242 206	EUR	2 248 865	2 291 647	1.32%
SKY Harbor SD HY Fund EUR	ASV	38 272	EUR	4 086 799	4 204 556	2.42%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	44 133	EUR	4 648 902	4 227 100	2.43%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	5 954	EUR	659 189	661 503	0.38%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	43 755	EUR	756 522	859 345	0.49%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	110 015	EUR	3 447 344	4 073 848	2.34%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	138 508	EUR	3 454 744	3 088 726	1.78%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 225	EUR	813 242	635 696	0.37%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	17 041	EUR	1 974 000	2 179 500	1.25%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	145 129	EUR	3 153 787	4 485 938	2.58%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				99 142 595	107 969 908	62.06%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				130 159 434	141 181 162	81.16%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Termiņnoguldījumi

(a) *Termiņnoguldījumi uz 2014. gada 31. decembri*

Plāna portfeli uz 2014. gada 31. decembri visi depozīti bija dzēsti, un jauni termiņnoguldījumi uz pārskata perioda beigām netika veikti.

(b) *Termiņnoguldījumi uz 2013. gada 31. decembri*

	Reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
AS „SEB banka”	Latvija	LVL	15 495 074	955 000	16 450 074	9.46%
AS „DnB Banka”	Latvija	EUR	8 500 000	713	8 500 713	4.89%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			23 995 074	955 713	24 950 787	14.35%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	<u>31.12.2014.</u> EUR	<u>31.12.2013.</u> EUR
Norēķinu konts Turētājbankā - AS „SEB banka”	<u>17 168 467</u>	<u>7 969 381</u>

8. Atvasinātie finanšu instrumenti

Ieguldījumu politika pieļauj izmantot nākotnes līgumus, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instrumentu. Uz 2014. gada 31. decembri un 2013. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums. Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Eiropas Centrālās bankas valūtas kursu.

9. Uzkrātie izdevumi

	<u>31.12.2014.</u> EUR	<u>31.12.2013.</u> EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam – IPAS „SEB Wealth Management”	(266 102)	(203 801)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(31 512)	(24 135)
	<u>(297 614)</u>	<u>(227 936)</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2014. gada 31. decembri

	USD	EUR	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	10 394 933	186 425 271	2 427 424	199 247 628
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	390 127	16 778 340	-	17 168 467
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	(297 614)	-	(297 614)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	543 963	-	543 963
Neto aktīvi kopā	10 785 060	203 449 960	2 427 424	216 662 444
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	4.98%	93.90%	1.12%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2013. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	15 249 871	7 811 225	115 956 868	2 163 198	141 181 162
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	16 450 074	-	8 500 713	-	24 950 787
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 376 870	237 958	4 354 553	-	7 969 381
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(227 936)	-	-	-	(227 936)
Neto aktīvi kopā	34 848 880	8 049 183	128 812 134	2 163 198	173 873 394
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	20.04%	4.63%	74.08%	1.25%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

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

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2014. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	146 490 214	1 968 033	25 131 778	25 657 603	199 247 628
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 168 467	-	-	-	17 168 467
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(297 614)	-	-	-	(297 614)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	543 963	543 963
Neto aktīvi kopā	163 361 067	1 968 033	25 131 778	26 201 566	216 662 444
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	75.40%	0.91%	11.60%	12.09%	100.00%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2013. 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	107 969 908	-	17 787 484	15 423 770	141 181 162
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	24 950 787	-	-	24 950 787
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 969 381	-	-	-	7 969 381
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(227 936)	-	-	-	(227 936)
Neto aktīvi kopā	115 711 353	24 950 787	17 787 484	15 423 770	173 873 394
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	66.55%	14.35%	10.23%	8.87%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2014. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	146 490 214	1 968 033	25 131 778	25 657 603	199 247 628
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	17 168 467	-	-	17 168 467
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(297 614)	-	-	-	(297 614)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	543 963	543 963
Neto aktīvi kopā	146 192 600	19 136 500	25 131 778	26 201 566	216 662 444
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	67.47%	8.83%	11.60%	12.10%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2013. 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	107 969 908	-	17 787 484	15 423 770	141 181 162
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	24 950 787	-	-	24 950 787
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	7 969 381	-	-	7 969 381
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(227 936)	-	-	-	(227 936)
Neto aktīvi kopā	107 741 972	32 920 168	17 787 484	15 423 770	173 873 394
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	61.97%	18.93%	10.23%	8.87%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

12. 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 2014. gada 31. decembri*

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

(d) *Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2013. gada 31. decembri*

	<u>LVL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3.17%	3.45%	2.73%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2.04%	-	0.34%

13. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

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

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

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

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

Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot Bloomberg un NASDAQ OMX kotācijās, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

Tiek pieņemts, ka uz pieprasījumu atmaksājamo un īstermiņa noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

Uzkrātie izdevumi

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

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

	31.12.2014.			Kopā EUR
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	199 247 628	-	-	199 247 628
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	52 757 414	-	-	52 757 414
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	146 490 214	-	-	146 490 214
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	17 168 467	-	17 168 467
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	543 963	-	543 963
Uzkrātie izdevumi	-	(297 614)	-	(297 614)
	199 247 628	17 414 816	-	216 662 444

	31.12.2013.			Kopā EUR
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	141 181 162	-	-	141 181 162
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	33 211 254	-	-	33 211 254
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	107 969 908	-	-	107 969 908
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	24 950 787	-	24 950 787
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	7 969 381	-	7 969 381
Uzkrātie izdevumi	-	(227 936)	-	(227 936)
	141 181 162	32 692 232	-	173 873 394

14. Finanšu aktīvu jutīguma 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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(a) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2014. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2014. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz	Ietekme uz
			pārskata gada peļņu	pārskata gada peļņu
			-10%	+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	10 394 933	(1 039 493)	1 039 493
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	GBP	2 427 424	(242 742)	242 742
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	390 126	(39 013)	39 013
Kopā	USD	10 785 059	(1 078 506)	1 078 506
	GBP	2 427 424	(242 742)	242 742
		13 212 483	(1 321 248)	1 321 248

(b) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2013. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2013. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz	Ietekme uz
			pārskata gada peļņu	pārskata gada peļņu
			-10%	+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	7 811 224	(781 122)	781 122
	EUR	115 956 868	(11 595 688)	11 595 688
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	GBP	2 163 197	(216 320)	216 320
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	237 958	(23 796)	23 796
	EUR	4 354 553	(435 455)	435 455
Kopā	USD	8 049 182	(804 918)	804 918
	EUR	120 311 421	(12 031 143)	12 031 143
	GBP	2 163 197	(216 320)	216 320
		130 523 800	(13 052 381)	13 052 381

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2014. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2014. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

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

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
<i>EUR</i>		100 018 823	1 830 043	(1 830 043)
<i>USD</i>		10 394 933	391 693	(391 693)
		110 413 756	2 221 736	(2 221 736)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2013. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2013. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
<i>Akciju fondi</i>	4.05%	44 736 434	(1 810 651)	1 810 651
<i>Obligāciju fondi</i>	1.70%	50 914 854	(863 844)	863 844
<i>Alternatīvie fondi</i>	2.60%	12 318 619	(320 143)	320 143
		107 969 908	(2 994 639)	2 994 639

(f) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2013. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2013. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos			-1%	+1%
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
<i>LVL</i>		15 249 872	858 343	(793 891)
<i>EUR</i>		10 150 159	469 504	(441 984)
<i>USD</i>		7 811 223	420 104	(393 585)
		33 211 254	1 747 951	(1 629 460)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2014. gadu

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

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2013. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	137 764 717	43 165 183	(43 413 232)	3 664 494	141 181 162
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	9 948 986	25 444 569	(10 442 768)	-	24 950 787
	147 713 703	68 609 752	(53 856 000)	3 664 494	166 131 949

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

16. SEB IP „Safari” aktīvu pievienošana IP „SEB aktīvais plāns”

Lai gūtu labāko iespējamo pārvaldīšanas rezultātu un vienkāršotu SEB pensiju plānu piedāvājumu, IPAS „SEB Wealth Management” ar 2014. gada 23. decembri valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu „Safari” pievienoja ieguldījumu plānam „SEB aktīvais plāns”. Pievienošanas dienā IPAS „SEB Wealth Management” emitēja papildus IP „SEB aktīvais plāns” daļas proporcionāli IP „Safari” aktīvu daļas lielumam IP „SEB aktīvais plāns” aktīvos pēc IP „SEB aktīvais plāns” daļas vērtības. SEB IP „Safari” pievienošanas rezultātā SEB IP „SEB aktīvais plāns” ieguva šādus neto aktīvus:

	Patiesā vērtība EUR	Bilances vērtība pievienošanas brīdī EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	15 354 893	15 354 893
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	963 476	963 476
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	282 234	282 234
Neto aktīvi kopā	16 600 603	16 600 603

17. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

	2014 EUR	2013 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	2 003 693	(852 326)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	7 989 132	4 516 820
	9 992 825	3 664 494

18. Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto

	2014 EUR	2013 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	7 939	10 181
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(274 396)	674 676
	(266 457)	684 857

19. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	42 789 050	19 115 825	18 888 754
Plāna daļu skaits	93 970 441	79 450 693	72 368 233
Plāna daļas vērtība	2.3056446	2.1884440	2.1384737
Plāna gada ienesīgums	5.36%	2.34%	7.77%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"
2014. GADA PĀRSKATS

20. Darījumi ar saistītajām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar IPAS „SEB Wealth Management”

	2014	2013
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(2 862 876)	(2 498 739)

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

	2014	2013
	EUR	EUR
Atlīdzība Turētājbankai	(339 025)	(295 903)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	1 018 047	1 422 256
	679 022	1 126 352

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2014. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi (31.12.2013. tie veidoja 16 450 074 EUR).

21. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

22. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

23. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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