

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB AKTĪVAIS PLĀNS”

2016. GADA PĀRSKATS

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS

SATURS

|   |         |
|---|---------|
| Informācija par Plānu                                       | 3       |
| Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums                              | 4       |
| Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību       | 5       |
| Turētājbankas ziņojums                                      | 6       |
| Revidentu ziņojums  | 7 – 9   |
| Finanšu pārskati:   |         |
| Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā | 10      |
| Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats           | 11      |
| Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats             | 12      |
| Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats                     | 13      |
| Finanšu pārskatu pielikumi                                  | 14 – 37 |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**Informācija par Plānu**

|   |   |
|---|---|
| Ieguldījumu Plāna nosaukums:  | „SEB aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns)  |
| Juridiskais statuss:  | Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu   |
| Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:  | “SEB Investment Management” Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība<br>(līdz 27.05.2016. “SEB Wealth Management” Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība) (turpmāk – Ieguldījumu sabiedrība, Sabiedrība)  |
| Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:   | Antonijas iela 9-12,<br>Rīga, LV-1010, Latvija  |
| Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:   | 2000. gada 29. decembrī   |
| Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:   | 40003525797   |
| Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:  | 2002. gada 7. jūnijā  |
| Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:   | 06.03.02.09.101/421   |
| Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: | <i>Jānis Rozenfelds</i><br>Valdes priekšsēdētājs<br><i>Solvita Egle</i><br>Valdes locekle<br><br>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.<br>Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu.<br><br>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:   | 2016. gada 1. janvāris – 31. decembris  |
| Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:   | PricewaterhouseCoopers SIA<br>Komerksabiedrības licence Nr. 5<br>Kr. Valdemāra iela 21-21,<br>Rīga, LV-1010, Latvija<br><br>Atbildīgais zvērināts revidents:<br>Juris Lapše<br>zvērināts revidents<br>Sertifikāts Nr. 116   |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

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

Plāna aktīvi 2016. gada 31. decembrī bija 311 143 024 eiro apmērā, kas ir par 19.66% vairāk nekā gada sākumā.

2016. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 2.4160951 eiro, un Plāna ienesīgums 2016. gadā bija 2.62%.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2016. gadā sasniedza 4 973 768 eiro.

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

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

***Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā***

2016. gads izrādījās ļoti neprognozējams politisko notikumu ziņā, taču kopumā bija veiksmīgs riskanto aktīvu tirgiem. Plāna portfelī pakāpeniski pieauga akciju tirgus instrumentu īpatsvars. Akciju ieguldījumu īpatsvars pārskata gada laikā pieauga no 31.89% līdz 35.55%. Ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienākuma finanšu instrumentos pieauga no 51.78% līdz 62.73%. 2016. gadā Plāna ieguldījumu īpatsvars riska kapitāla fondos pieauga līdz 0.79%.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja Baltijas valstu emitentu obligācijās – 33.44%. Ieguldījumu īpatsvars Latvijas Republikas parāda vērtspapīros gada beigās sasniedza 20.21%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

Starpbanku naudas tirgū pārskata periodā turpinājās procentu likmju kritums. EURIBOR 12 mēnešu procentu likme saruka no 0.06% līdz -0.08%. Valsts Kases organizētajās Latvijas Republikas obligāciju izsolēs negatīvu procentu likmi sasniedza arī obligācijas ar dzēšanas termiņu 3 gadi, gada pēdējā izsolē reģistrējot -0.018% līmeni.

2016. gadā finanšu tirgos bija novērojamas ievērojamas procentu likmju, korporatīvo obligāciju un valūtas tirgu svārstības, kas atstāja būtisku nozīmi uz plāna aktīviem. Piemēram, Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma likme pārskata periodā sākotnēji saruka no 0.63% līdz -0.12%, taču gadu noslēdza pie 0.21% atzīmes.

***Turpmākās Plāna attīstības prognozes***

2017. gadā tiks saglabāta iepriekš īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos. Sagaidāms, ka 2017. 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.

***Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai***

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



Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS

**Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību**

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī, tā 2016. gada darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu.

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

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

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



Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes locekle

2017. gada 27. martā

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016.  
gada 31. decembrim**

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

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

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš 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.

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

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. 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

2017. gada 14. februārī

## NEATKARĪGA REVIDENTA ZINOJUMS

### **Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB Aktīvais plāns” dalībniekiem**

#### **Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju**

##### **Mūsu atzinums**

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB Aktīvais 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 pārskati ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- izmaksām pieejamo 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 pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

##### **Atzinuma pamatojums**

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

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

##### **Neatkarība**

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

##### **Ziņošana par citu informāciju**

Cita informācija ietver

- a) ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lappusē,

- Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,

b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,

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

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, 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 pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

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 pārskatiem**

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

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

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

#### **Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju**

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta 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 šiem finanšu pārskatiem.

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.



- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

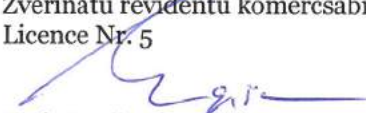
#### **Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām**

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, visos būtiskajos aspektos:

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

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5



Juris Lapše  
Atbildīgais zvērinātais revidents  
Sertifikāts Nr. 116

Prokūrists

Rīga, Latvija  
2017. gada 27. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī

|  | Pielikums | 31.12.2016<br>EUR         | 31.12.2015<br>EUR         |
|--|-----------|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>Aktīvi</u></b>   |           |                           |                           |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | 6         | 2 458 474                 | 1 521 610                 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 5         | 303 310 763               | 228 855 023               |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 7         | 7 794 082                 | 31 194 399                |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>   |           | <b><u>313 563 319</u></b> | <b><u>261 571 032</u></b> |
| <b><u>Saistības</u></b>  |           |                           |                           |
| Atvasinātie finanšu instrumenti  |           | -                         | (23 916)                  |
| Uzkrātie izdevumi  | 8         | (2 420 295)               | (1 517 101)               |
| <b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>  |           | <b><u>(2 420 295)</u></b> | <b><u>(1 541 017)</u></b> |
| <b><u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u></b>   |           | <b><u>311 143 024</u></b> | <b><u>260 030 015</u></b> |

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

|   | Pielikums | 2016<br>EUR        | 2015<br>EUR        |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| <b><u>Ienākumi</u></b>  |           |                    |                    |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem                            |           | 2 347 094          | 2 156 823          |
| Ienākumi no dividendēm  |           | 527 064            | 678 121            |
| Pārējie ienākumi  |           | -                  | 1 247              |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto                      | 16        | 1 127 825          | 3 514 088          |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto                    | 15        | 8 683 674          | 366 964            |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšana   |           | 84 691             | 1 096 307          |
| <b>Kopā ienākumi:</b>   |           | <b>12 770 348</b>  | <b>7 813 550</b>   |
| <b><u>Izdevumi</u></b>  |           |                    |                    |
| Procentu izdevumi   | 18(b)     | (588)              | -                  |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam                                      | 18(a)     | (4 467 183)        | (3 323 430)        |
| Atlīdzība Turētājbankai   | 18(b)     | (506 585)          | (444 621)          |
| <b>Kopā izdevumi:</b>   |           | <b>(4 974 356)</b> | <b>(3 768 051)</b> |
| <b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS<br/>ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b> |           | <b>7 795 992</b>   | <b>4 045 499</b>   |

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2016. gadu**

|  | 2016<br>EUR        | 2015<br>EUR        |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata<br/>gada sākumā</b>                           | <b>260 030 015</b> | <b>216 662 444</b> |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras<br>saņemtās naudas summas                    | 78 232 009         | 69 937 896         |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai<br>izmaksātās naudas summas                     | (34 914 992)       | (30 615 824)       |
| <b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar<br/>Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem</b> | <b>43 317 017</b>  | <b>39 322 072</b>  |
| Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz<br>Plāna dalībniekiem                            | 7 795 992          | 4 045 499          |
| <b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>  | <b>51 113 009</b>  | <b>43 367 571</b>  |
| <b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata<br/>gada beigās</b>                           | <b>311 143 024</b> | <b>260 030 015</b> |
| Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā   | 110 440 246        | 93 970 441         |
| Plāna daļu skaits pārskata gada beigās   | 128 779 296        | 110 440 246        |
| Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata<br>perioda sākumā                               | 2.3544860          | 2.3056446          |
| Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata<br>perioda beigās                               | 2.4160951          | 2.3544860          |

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

|  | 2016<br>EUR         | 2015<br>EUR         |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>   |                     |                     |
| Pārskata gada peļņa  | 7 795 992           | 4 045 499           |
| Procentu ieņēmumi  | (2 346 506)         | (2 156 823)         |
| Dividenžu ieņēmumi   | (527 064)           | (678 121)           |
| <b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b> | <b>4 922 422</b>    | <b>1 210 555</b>    |
| Neto izmaiņas kreditoros   | 903 194             | 1 219 487           |
| Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos                   | (75 527 539)        | (30 649 025)        |
| Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos   | (23 916)            | 23 916              |
| <b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>   | <b>(69 725 839)</b> | <b>(28 195 067)</b> |
| Saņemtie procentu ienākumi   | 2 481 441           | 2 220 806           |
| Saņemtās dividendes  | 527 064             | 678 121             |
| <b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>  | <b>(66 717 334)</b> | <b>(25 296 140)</b> |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas                         | 78 232 009          | 69 937 896          |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas                          | (34 914 992)        | (30 615 824)        |
| <b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>                           | <b>43 317 017</b>   | <b>39 322 072</b>   |
| Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums   | (23 400 317)        | 14 025 932          |
| Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā   | 31 194 399          | 17 168 467          |
| <b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>  | <b>7 794 082</b>    | <b>31 194 399</b>   |

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS**

## **Finanšu pārskatu pielikumi**

### **1. Vispārīgā informācija**

#### **1.1 Informācija par Plānu**

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

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

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

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

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

#### **1.2 Pensiju sistēma Latvijā**

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb 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:

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

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

#### 2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

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

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

#### Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. 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 otreizējā 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 2016. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

#### Izmaiņas SFPS

SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2016. gadā, neattiecas uz Plānu.

Standarti, interpretācijas un standartu grozījumi, kuri stāsies spēkā 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk un kuri attieksies uz Plāna darbību:

- 9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 7. SGS "Naudas plūsmu pārskats" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES);

Plāna vadība pašreiz izvērtē augstāk minēto standartu ietekmi uz finanšu pārskatiem, bet šobrīd nesagaida, ka tā būs būtiska. Pārējie standarti, grozījumi un interpretācijas, kas stāsies spēkā 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, neattiecas uz Plāna darbību.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

#### 2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no 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.

#### 2.4 Izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.82% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības un tā sastāv no fiksētās un mainīgās atlīdzības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu fiksēto daļu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu un izmaksā reizi mēnesī, bet mainīgo daļu izmaksā reizi gadā.

#### 2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti šādās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, 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.



VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

**2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)**

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

*Klasifikācija*

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un 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*

Patiesā vērtība ir cena, par kuru var veikt pirkšanas vai pārdošanas darījumu starp tirgus dalībniekiem, patiesās vērtības noteikšanas datumā. Par labāko patiesās vērtības pierādījumu kalpo aktīvā tirgū kotētās finanšu instrumenta cenas. Aktīvs tirgus ir tāds, kurā darījumi attiecībā uz aktīviem vai saistībām notiek ar pietiekamu regularitāti un pietiekamā apjomā, lai nepārtraukti sniegtu cenas noteikšanai nepieciešamo informāciju. Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas, bet ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, tiek izmantota vērtēšanas metode, kurā pēc iespējas vairāk tiek izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk – nenovērojami tirgus dati. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

*Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana*

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

- (b) *Termiņnoguldījumi*

Aizdevumi 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 izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

*Riska Kapitāla novērtēšana*

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

**2.6 Nodokļu saistības**

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

**2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro**

*(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā norēķinu valūtā – eiro (EUR), kas 2016. un 2015. gadā bija Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

*(b) Darījumi un atlikumi*

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

|               | <b>31.12.2016.</b> | <b>31.12.2015.</b> |
|---------------|--------------------|--------------------|
| USD par 1 EUR | 1.054100           | 1.092600           |

**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.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

**2.9 Ieguldījumu Plāna daļas (turpinājums)**

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.

**3. Finanšu risku pārvaldīšana**

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

**(a) Kredītrisks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta 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 kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānu regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros - ne vairāk par 10% no neto aktīviem, vienas valsts vērtspapīros - ne vairāk par 35% no neto aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām emisijām un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20% no Plāna neto aktīviem.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

**(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.10. pielikumu)

**(c) Tirgus risks** – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jūtīguma analīzi. (skat. 9., 11. un 13. pielikumu)

**Procentu likmju risks** – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. 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 PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**4. Informācija par ieguldījumiem**

|   | <b>31.12.2016</b>  | <b>31.12.2015</b>  |
|---|--------------------|--------------------|
|   | <b>EUR</b>         | <b>EUR</b>         |
| <b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b> | <b>303 310 763</b> | <b>228 855 023</b> |
| - Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri  | 85 616 573         | 47 404 776         |
| - <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>   | 46 484 603         | 41 459 464         |
| - <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>  | 39 131 970         | 5 945 312          |
| - Tai skaitā Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu                         | 21 115 207         | 19 525 846         |
| - <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>   | 16 908 381         | 15 409 101         |
| - <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>  | 4 206 826          | 4 116 745          |
| - Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās   | 196 578 983        | 161 924 401        |
| - <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>  | 196 578 983        | 161 924 401        |
| <b>Ieguldījumi riska kapitālā</b>   | <b>2 458 474</b>   | <b>1 521 610</b>   |
| <b>Atvasinātie finanšu instrumenti</b>  | <b>-</b>           | <b>(23 916)</b>    |
| <b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>   | <b>305 769 237</b> | <b>230 352 717</b> |

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. 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 2016. gada 31. decembri*

| Vērtspāpīru grupējums/ emitents  | Emitenta reģistrācijas valsts | Nomināl-vērtība | Ieguldījuma valūta | Iegādes vērtība<br>EUR | Uzskaites vērtība<br>EUR | Uzskaites vērtība pret neto aktīviem<br>% |
|--|-------------------------------|-----------------|--------------------|------------------------|--------------------------|---|
| <b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspāpīri</b>                           |                               |                 |                    |                        |                          |   |
| <b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>                       |                               |                 |                    |                        |                          |   |
| LR 5.25% 16/Jun/2021 USD   | Latvija                       | 5 137 000       | USD                | 5 296 809              | 5 417 470                | 1.74%                                     |
| LR 5.25% 22/Feb/2017   | Latvija                       | 5 552 000       | USD                | 5 754 950              | 5 390 313                | 1.73%                                     |
| LR 5.25% 27/Okt/2022   | Latvija                       | 3 764 634       | EUR                | 4 254 493              | 4 843 327                | 1.56%                                     |
| LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR  | Latvija                       | 1 520 000       | EUR                | 1 594 709              | 1 696 558                | 0.55%                                     |
| LR 5.625% 10/Aug/2018  | Latvija                       | 612 404         | EUR                | 591 884                | 680 260                  | 0.22%                                     |
| LR 6.625% 04/Feb/2021  | Latvija                       | 4 750 258       | EUR                | 4 741 242              | 6 213 602                | 2.00%                                     |
| Latvija 0% 12.feb.2019   | Latvija                       | 1 464 000       | EUR                | 1 462 936              | 1 457 881                | 0.47%                                     |
| Latvija 0.375% 07.okt.2026   | Latvija                       | 1 991 000       | EUR                | 1 975 271              | 1 888 232                | 0.61%                                     |
| Latvija 0.625% 05.jūn.2020   | Latvija                       | 3 764 000       | EUR                | 3 739 216              | 3 809 265                | 1.22%                                     |
| Latvija 1.375% 16.mai.2036   | Latvija                       | 2 927 000       | EUR                | 2 857 250              | 2 898 942                | 0.93%                                     |
| Latvija 1.375% 23.Sep.2025   | Latvija                       | 942 000         | EUR                | 935 557                | 997 971                  | 0.32%                                     |
| Latvija 1.875% 21.Nov.2019   | Latvija                       | 3 983 000       | EUR                | 4 019 502              | 4 176 319                | 1.34%                                     |
| Latvija 2.125% 04.Okt.2018   | Latvija                       | 1 587 000       | EUR                | 1 627 843              | 1 650 688                | 0.53%                                     |
| Latvija 2.875% 30.Apr.2024   | Latvija                       | 4 524 000       | EUR                | 4 534 689              | 5 363 775                | 1.72%                                     |
| <b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>                              |                               |                 |                    | <b>43 386 351</b>      | <b>46 484 603</b>        | <b>14.94%</b>                             |
| <b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>                          |                               |                 |                    |                        |                          |   |
| Lietuvas Republika 0% 01.jūn.2019  | Lietuva                       | 3 333 000       | EUR                | 3 331 868              | 3 321 901                | 1.07%                                     |
| Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021                                      | Lietuva                       | 3 057 500       | EUR                | 3 050 056              | 3 062 293                | 0.98%                                     |
| Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023                                      | Lietuva                       | 4 471 500       | EUR                | 4 573 812              | 4 469 882                | 1.44%                                     |
| Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019                                      | Lietuva                       | 1 169 300       | EUR                | 1 183 872              | 1 186 820                | 0.38%                                     |
| Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025                                     | Lietuva                       | 1 548 000       | EUR                | 1 531 328              | 1 612 445                | 0.52%                                     |
|  |                               | 10 589          |                    |                        |                          |   |
| Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024                                      | Lietuva                       | 500             | EUR                | 11 646 144             | 11 646 672               | 3.74%                                     |
| Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021                                      | Lietuva                       | 5 152 900       | EUR                | 5 623 743              | 5 611 403                | 1.80%                                     |
| Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018                                      | Lietuva                       | 572 000         | EUR                | 616 956                | 600 581                  | 0.19%                                     |
| Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018                                     | Lietuva                       | 780 000         | EUR                | 804 812                | 857 256                  | 0.28%                                     |
| Lietuvas Republika 4.95% 22/Sept/2017                                    | Lietuva                       | 100 000         | EUR                | 111 378                | 104 914                  | 0.03%                                     |
| Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022                                    | Lietuva                       | 4 771 000       | USD                | 5 371 157              | 5 378 517                | 1.73%                                     |
| Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022                                       | Polija                        | 1 028 000       | EUR                | 1 235 106              | 1 279 286                | 0.41%                                     |
| <b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>                                 |                               |                 |                    | <b>39 080 232</b>      | <b>39 131 970</b>        | <b>12.57%</b>                             |
| <b>Komersabiedrību parāda vērtspāpīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b> |                               |                 |                    |                        |                          |   |
| <b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>                       |                               |                 |                    |                        |                          |   |
| Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022  | Latvija                       | 8 609 000       | EUR                | 8 639 435              | 8 993 575                | 2.89%                                     |
| Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017  | Latvija                       | 5 706 000       | EUR                | 5 726 476              | 5 849 833                | 1.88%                                     |
| Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020  | Latvija                       | 1 909 000       | EUR                | 1 900 596              | 2 064 973                | 0.66%                                     |
| <b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>                              |                               |                 |                    | <b>16 266 507</b>      | <b>16 908 381</b>        | <b>5.43%</b>                              |
| <b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>                          |                               |                 |                    |                        |                          |   |
| Deutsche Bank EURIBOR(6) 04/Jul/2018                                     | Vācija                        | 600 000         | EUR                | 546 000                | 568 639                  | 0.18%                                     |
| Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023  | Igaunija                      | 1 938 000       | EUR                | 1 940 250              | 2 061 968                | 0.66%                                     |
| Elering 4.625% 12/Jul/2018   | Igaunija                      | 1 443 000       | EUR                | 1 635 782              | 1 576 219                | 0.51%                                     |
| <b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>                                 |                               |                 |                    | <b>4 122 032</b>       | <b>4 206 826</b>         | <b>1.35%</b>                              |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. 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 2016. gada 31. decembri (turpinājums)

| Vērtspapīru grupējums/ emitents   | Emitenta reģistrācijas valsts | Nomināl-vērtība | Ieguldījuma valūta | Iegādes vērtība<br>EUR | Uzskaites vērtība<br>EUR | Uzskaites vērtība pret neto aktīviem<br>% |
|---|-------------------------------|-----------------|--------------------|------------------------|--------------------------|---|
| <b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>   |                               |                 |                    |                        |                          |   |
| <b>- Tai skaitā ieguldījumi pārējās valstīs</b>   |                               |                 |                    |                        |                          |   |
| BlackRock European Fund   | Luksemburga                   | 50 424          | EUR                | 5 373 906              | 5 788 165                | 1.86%                                     |
| BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund   | Luksemburga                   | 43 316          | EUR                | 6 464 531              | 5 573 848                | 1.79%                                     |
| GS Europe Core Equity Fund  | Luksemburga                   | 517 546         | EUR                | 7 346 109              | 7 690 735                | 2.47%                                     |
| GS Global Credit Portfolio Fund   | Luksemburga                   | 700 151         | EUR                | 9 901 216              | 10 047 172               | 3.23%                                     |
| GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR   | Luksemburga                   | 238 609         | EUR                | 2 957 122              | 3 051 806                | 0.98%                                     |
| HSBC EM Bond Fund   | Francija                      | 181 666         | EUR                | 2 719 000              | 2 577 656                | 0.83%                                     |
| Henderson Gartmore UK abs. ret. fund  | Luksemburga                   | 970 689         | EUR                | 6 748 000              | 6 859 468                | 2.20%                                     |
| JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR   | Luksemburga                   | 67 152          | EUR                | 8 751 614              | 9 177 727                | 2.95%                                     |
| JO Hambro Global Select Fund  | Lielbritānija                 | 4 031 148       | EUR                | 8 226 787              | 9 610 256                | 3.09%                                     |
| MFS Global Concentrated EUR Fund  | Luksemburga                   | 44 096          | EUR                | 7 873 931              | 11 286 933               | 3.63%                                     |
| Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund   | Īrija                         | 14 570          | EUR                | 3 797 988              | 4 324 689                | 1.39%                                     |
| NB Emerging Market Bond fund EUR  | Īrija                         | 352 252         | EUR                | 2 993 750              | 2 934 257                | 0.94%                                     |
| PIMCO Global HY Fund EUR Fund   | Īrija                         | 364 780         | EUR                | 7 286 602              | 7 846 407                | 2.52%                                     |
| PIMCO Global IG Bond Fund EUR   | Īrija                         | 765 109         | EUR                | 13 555 289             | 13 886 727               | 4.46%                                     |
| PIMCO Total Return Bond Fund (IC)   | Īrija                         | 273 135         | EUR                | 5 489 972              | 5 776 815                | 1.86%                                     |
| PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR   | Īrija                         | 507 428         | EUR                | 6 213 104              | 6 251 514                | 2.01%                                     |
| SEB Asset Selection Fund  | Luksemburga                   | 374 722         | EUR                | 6 294 743              | 6 470 706                | 2.08%                                     |
| SEB Asset Selection Opportunistic Fund  | Luksemburga                   | 37 767          | EUR                | 5 592 500              | 5 742 073                | 1.85%                                     |
| SEB Eastern Europe ex Russia Fund   | Luksemburga                   | 1 315 559       | EUR                | 3 238 100              | 3 846 696                | 1.24%                                     |
| SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund  | Luksemburga                   | 4 896 764       | EUR                | 5 909 207              | 6 826 089                | 2.19%                                     |
| SEB Fund 1 SEB Global Fund  | Luksemburga                   | 130 225         | EUR                | 16 590 450             | 19 574 379               | 6.29%                                     |
| SHY SEB HIGH YIELD FUND C   | Luksemburga                   | 19 906          | EUR                | 2 937 300              | 2 965 270                | 0.95%                                     |
| Schroders Commodity Fund IC   | Luksemburga                   | 10 152          | EUR                | 1 086 731              | 681 078                  | 0.22%                                     |
| Schroders EM bond Fund EUR  | Luksemburga                   | 6 998           | EUR                | 714 985                | 754 383                  | 0.24%                                     |
| Schroders EMD Absolute Return   | Luksemburga                   | 190 939         | EUR                | 6 014 201              | 5 851 983                | 1.88%                                     |
| Schroders ISF Global High Yield Fund  | Luksemburga                   | 123 409         | EUR                | 4 046 651              | 5 171 919                | 1.66%                                     |
| Schroders Special Situation Fund  | Luksemburga                   | 47 658          | EUR                | 6 806 623              | 8 177 081                | 2.63%                                     |
| Threadneedle Commodity Fund   | Luksemburga                   | 182 058         | EUR                | 4 383 243              | 2 565 197                | 0.82%                                     |
| Vontobel Belvista Commodity Fund  | Luksemburga                   | 31 801          | EUR                | 2 529 721              | 2 250 561                | 0.72%                                     |
| Vontobel Eastern European Bond Fund   | Luksemburga                   | 17 041          | EUR                | 1 974 000              | 2 243 402                | 0.72%                                     |
| db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR  | Vācija                        | 236 791         | EUR                | 7 313 533              | 10 773 991               | 3.46%                                     |
| <b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>  |                               |                 |                    | <b>181 130 909</b>     | <b>196 578 983</b>       | <b>63.16%</b>                             |
| <b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b> |                               |                 |                    | <b>283 986 031</b>     | <b>303 310 763</b>       | <b>97.45%</b>                             |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. 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 2015. gada 31. decembri

| Vērtspapīru grupējums/ emitents   | Emitenta<br>reģistrācijas<br>valsts | Nomināl-<br>vērtība | Iegul-<br>dījuma<br>valūta | Iegādes<br>vērtība<br>EUR | Uzskaites<br>vērtība<br>EUR | Uzskaites<br>vērtība pret<br>neto aktīviem<br>% |
|---|-------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---|
| <b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>                            |                                     |                     |                            |                           |                             |   |
| <b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>                        |                                     |                     |                            |                           |                             |   |
| LR 4% 29/Jul/2016   | Latvija                             | 2 157 352           | EUR                        | 2 210 294                 | 2 242 323                   | 0.86%   |
| LR 4.375% 27/Jan/2017   | Latvija                             | 1 130 045           | EUR                        | 1 122 654                 | 1 227 074                   | 0.47%   |
| LR 5.25% 16/Jun/2021 USD  | Latvija                             | 2 839 000           | USD                        | 2 724 028                 | 2 950 646                   | 1.13%   |
| LR 5.25% 22/Feb/2017  | Latvija                             | 5 552 000           | USD                        | 5 552 162                 | 5 404 903                   | 2.08%   |
| LR 5.25% 27/Okt/2022  | Latvija                             | 3 764 634           | EUR                        | 4 254 493                 | 4 846 919                   | 1.86%   |
| LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR   | Latvija                             | 1 520 000           | EUR                        | 1 594 709                 | 1 772 748                   | 0.68%   |
| LR 5.625% 10/Aug/2018   | Latvija                             | 612 404             | EUR                        | 591 884                   | 710 077                     | 0.27%   |
| LR 6.625% 04/Feb/2021   | Latvija                             | 4 750 258           | EUR                        | 4 741 242                 | 6 393 887                   | 2.46%   |
| Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020                                     | Latvija                             | 3 764 000           | EUR                        | 3 739 216                 | 3 751 224                   | 1.44%   |
| Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025                                     | Latvija                             | 942 000             | EUR                        | 935 557                   | 966 244                     | 0.37%   |
| Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019                                     | Latvija                             | 3 983 000           | EUR                        | 4 019 502                 | 4 190 753                   | 1.61%   |
| Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018                                     | Latvija                             | 1 587 000           | EUR                        | 1 627 843                 | 1 673 059                   | 0.64%   |
| Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024                                     | Latvija                             | 4 524 000           | EUR                        | 4 534 689                 | 5 329 606                   | 2.05%   |
| <b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>                               |                                     |                     |                            | <b>37 648 272</b>         | <b>41 459 464</b>           | <b>15.92%</b>                                   |
| <b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>                           |                                     |                     |                            |                           |                             |   |
| Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025                                      | Lietuva                             | 1 548 000           | EUR                        | 1 531 328                 | 1 575 980                   | 0.61%   |
| Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024                                       | Lietuva                             | 2 080 000           | EUR                        | 2 209 355                 | 2 192 264                   | 0.84%   |
| Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018                                       | Lietuva                             | 572 000             | EUR                        | 616 956                   | 610 069                     | 0.23%   |
| Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016                                      | Lietuva                             | 542 000             | EUR                        | 511 404                   | 562 833                     | 0.22%   |
| Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018                                      | Lietuva                             | 780 000             | EUR                        | 804 812                   | 894 685                     | 0.34%   |
| Lietuvas Republika 4.95% 22/Sept/2017                                     | Lietuva                             | 100 000             | EUR                        | 111 378                   | 109 481                     | 0.04%   |
| <b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>                                  |                                     |                     |                            | <b>5 785 233</b>          | <b>5 945 312</b>            | <b>2.28%</b>                                    |
| <b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b> |                                     |                     |                            |                           |                             |   |
| <b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>                        |                                     |                     |                            |                           |                             |   |
| Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022   | Latvija                             | 7 470 000           | EUR                        | 7 459 333                 | 7 433 712                   | 2.86%   |
| Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017   | Latvija                             | 5 706 000           | EUR                        | 5 726 476                 | 5 930 991                   | 2.28%   |
| Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020   | Latvija                             | 1 909 000           | EUR                        | 1 900 596                 | 2 044 398                   | 0.79%   |
| <b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>                               |                                     |                     |                            | <b>15 086 405</b>         | <b>15 409 101</b>           | <b>5.93%</b>                                    |
| <b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>                           |                                     |                     |                            |                           |                             |   |
| Deutsche Bank EURIBOR(6) 04/Jul/2018                                      | Vācija                              | 600 000             | EUR                        | 546 000                   | 550 895                     | 0.21%   |
| Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023   | Igaunija                            | 1 938 000           | EUR                        | 1 940 250                 | 1 939 025                   | 0.75%   |
| Elering 4.625% 12/Jul/2018  | Igaunija                            | 1 443 000           | EUR                        | 1 635 782                 | 1 626 825                   | 0.63%   |
| <b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>                                  |                                     |                     |                            | <b>4 122 032</b>          | <b>4 116 745</b>            | <b>1.59%</b>                                    |



**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. 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 2015. gada 31. decembri (turpinājums)*

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

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**6. Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū**

*(a) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2016. gada 31. decembri*

| Riska kapitāla fonda nosaukums           | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtība pret neto aktīviem % | Saistību kopsumma | Saistību kopsumma pret neto aktīviem % | Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas | Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem % |
|--|-------------------|--|-------------------|--|--|--|
| BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S. | 354 751           | 0.11%                                  | 500 000           | 0.16%                                  | 380 411  | 0.12%  |
| BaltCap Private Equity Fund II           | 2 103 723         | 0.68%                                  | 3 050 000         | 0.98%                                  | 1 871 584  | 0.60%  |
| <b>Riska kapitāla fondi kopā</b>         | <b>2 458 474</b>  | <b>0.79%</b>                           | <b>3 550 000</b>  | <b>1.14%</b>                           | <b>2 251 995</b>   | <b>0.72%</b>                                       |

*(b) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2015. gada 31. decembri*

| Riska kapitāla fonda nosaukums           | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtība pret neto aktīviem % | Saistību kopsumma | Saistību kopsumma pret neto aktīviem % | Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas | Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem % |
|--|-------------------|--|-------------------|--|--|--|
| BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S. | 311 239           | 0.12%                                  | 500 000           | 0.19%                                  | 361 578  | 0.14%  |
| BaltCap Private Equity Fund II           | 1 210 371         | 0.46%                                  | 3 050 000         | 1.17%                                  | 993 364  | 0.38%  |
| <b>Riska kapitāla fondi kopā</b>         | <b>1 521 610</b>  | <b>0.58%</b>                           | <b>3 550 000</b>  | <b>1.36%</b>                           | <b>1 354 942</b>   | <b>0.52%</b>                                       |

**7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

|  | <u>31.12.2016.</u><br>EUR | <u>31.12.2015.</u><br>EUR |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Norēķinu konts Turētājbankā - AS „SEB banka” | <u>7 794 082</u>          | <u>31 194 399</u>         |

**8. Uzkrātie izdevumi**

|  | <u>31.12.2016</u><br>EUR | <u>31.12.2015</u><br>EUR |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management” | (213 927)                | (179 715)                |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīgā daļa) – IPAS „SEB Investment Management” | (2 159 409)              | (1 297 936)              |
| Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”   | (46 959)                 | (39 450)                 |
|  | <u>(2 420 295)</u>       | <u>(1 517 101)</u>       |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2016. gada 31. decembri*

|  | USD               | EUR                | Kopā               |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 16 186 300        | 287 124 463        | 303 310 763        |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 128 295           | 7 665 787          | 7 794 082          |
| Uzkrātie izdevumi  | -                 | (2 420 295)        | (2 420 295)        |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | -                 | 2 458 474          | 2 458 474          |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>  | <b>16 314 595</b> | <b>294 828 429</b> | <b>311 143 024</b> |
| <b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>  | <b>5.24%</b>      | <b>94.76%</b>      | <b>100.00%</b>     |

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

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2015. gada 31. decembri*

|  | USD               | EUR                | Kopā               |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 8 355 549         | 220 499 474        | 228 855 023        |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 5 946 525         | 25 247 874         | 31 194 399         |
| Uzkrātie izdevumi  | -                 | (1 517 101)        | (1 517 101)        |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | -                 | 1 521 610          | 1 521 610          |
| Atvasinātie finanšu instrumenti  | -                 | (23 916)           | (23 916)           |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>  | <b>14 302 074</b> | <b>245 727 941</b> | <b>260 030 015</b> |
| <b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>  | <b>5.50%</b>      | <b>94.50%</b>      | <b>100.00%</b>     |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra**

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

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2016. gada 31. decembri*

|  | Uz<br>pieprasījumu<br>EUR | Līdz<br>1 gadam<br>EUR | 1 – 5 gadi<br>EUR | 5 gadi un<br>vairāk<br>EUR | Kopā<br>EUR        |
|--|---------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 196 578 983               | 11 345 060             | 43 952 128        | 51 434 592                 | 303 310 763        |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 7 794 082                 | -                      | -                 | -                          | 7 794 082          |
| Uzkrātie izdevumi  | (2 420 295)               | -                      | -                 | -                          | (2 420 295)        |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | -                         | -                      | -                 | 2 458 474                  | 2 458 474          |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>  | <b>201 952 770</b>        | <b>11 345 060</b>      | <b>43 952 128</b> | <b>53 893 066</b>          | <b>311 143 024</b> |
| <b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>  | <b>64.91%</b>             | <b>3.65%</b>           | <b>14.13%</b>     | <b>17.32%</b>              | <b>100.00%</b>     |

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2015. gada 31. decembri*

|  | Uz<br>pieprasījumu<br>EUR | Līdz<br>1 gadam<br>EUR | 1 – 5 gadi<br>EUR | 5 gadi un<br>vairāk<br>EUR | Kopā<br>EUR        |
|--|---------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 161 924 401               | 2 805 156              | 30 497 182        | 33 628 284                 | 228 855 023        |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 31 194 399                | -                      | -                 | -                          | 31 194 399         |
| Uzkrātie izdevumi  | (1 517 101)               | -                      | -                 | -                          | (1 517 101)        |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | -                         | -                      | -                 | 1 521 610                  | 1 521 610          |
| Atvasinātie finanšu instrumenti  | (23 916)                  | -                      | -                 | -                          | (23 916)           |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>  | <b>191 577 783</b>        | <b>2 805 156</b>       | <b>30 497 182</b> | <b>35 149 894</b>          | <b>260 030 015</b> |
| <b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>  | <b>73.68%</b>             | <b>1.08%</b>           | <b>11.73%</b>     | <b>13.51%</b>              | <b>100.00%</b>     |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

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

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2016. gada 31. decembri*

|  | <b>Bez<br/>procentiem<br/>EUR</b> | <b>Līdz<br/>1 gadam<br/>EUR</b> | <b>1 – 5 gadi<br/>EUR</b> | <b>5 gadi un<br/>vairāk<br/>EUR</b> | <b>Kopā<br/>EUR</b> |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 196 578 983                       | 11 913 699                      | 43 383 489                | 51 434 592                          | 303 310 763         |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | -                                 | 7 794 082                       | -                         | -                                   | 7 794 082           |
| Uzkrātie izdevumi  | (2 420 295)                       | -                               | -                         | -                                   | (2 420 295)         |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | -                                 | -                               | -                         | 2 458 474                           | 2 458 474           |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>  | <b>194 158 688</b>                | <b>19 707 781</b>               | <b>43 383 489</b>         | <b>53 893 066</b>                   | <b>311 143 024</b>  |
| <b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>  | <b>62.40%</b>                     | <b>6.33%</b>                    | <b>13.94%</b>             | <b>17.32%</b>                       | <b>100.00%</b>      |

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2015. gada 31. decembri*

|  | <b>Bez<br/>procentiem<br/>EUR</b> | <b>Līdz<br/>1 gadam<br/>EUR</b> | <b>1 – 5 gadi<br/>EUR</b> | <b>5 gadi un<br/>vairāk<br/>EUR</b> | <b>Kopā<br/>EUR</b> |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 161 924 401                       | 3 356 051                       | 29 946 287                | 33 628 284                          | 228 855 023         |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | -                                 | 31 194 399                      | -                         | -                                   | 31 194 399          |
| Uzkrātie izdevumi  | (1 517 101)                       | -                               | -                         | -                                   | (1 517 101)         |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | -                                 | -                               | -                         | 1 521 610                           | 1 521 610           |
| Atvasinātie finanšu instrumenti  | (23 916)                          | -                               | -                         | -                                   | (23 916)            |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>  | <b>160 383 384</b>                | <b>34 550 450</b>               | <b>29 946 287</b>         | <b>35 149 894</b>                   | <b>260 030 015</b>  |
| <b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>  | <b>61.68%</b>                     | <b>13.29%</b>                   | <b>11.52%</b>             | <b>13.51%</b>                       | <b>100.00%</b>      |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

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

(c) *Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2016. gada 31. decembri*

|   | USD   | EUR   |
|---|-------|-------|
| <b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b> | 2.61% | 0.58% |

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

|   | USD   | EUR   |
|---|-------|-------|
| <b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b> | 1.95% | 0.73% |

**12. Patiesās vērtības hierarhija**

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

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

**Ieguldījumi riska kapitāla tirgū**

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

**Atvasinātie finanšu instrumenti**

Valūtas nākotnes darījumu (*forward*) patiesā vērtība tiek izteikta kā starpība starp valūtas tirgus vērtību un valūtas fiksēto darījuma kursu nākotnē.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**12. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)**

**Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

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

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

Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot finanšu instrumentu cenas kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība, bet obligācijām tiek lietots Bloomberg BGN cenu avots, kas nodrošina vidējo cenu no pieejamām kotācijām, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

**Uzkrātie izdevumi**

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

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

|  | <b>31.12.2016.</b>        |                           |                           |                     |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
|  | <b>1. līmenis<br/>EUR</b> | <b>2. līmenis<br/>EUR</b> | <b>3. līmenis<br/>EUR</b> | <b>Kopā<br/>EUR</b> |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 196 578 983               | 106 731 780               | -                         | 303 310 763         |
| - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>                            | -                         | 106 731 780               | -                         | 106 731 780         |
| - <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>   | 196 578 983               | -                         | -                         | 196 578 983         |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | -                         | 7 794 082                 | -                         | 7 794 082           |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | -                         | -                         | 2 458 474                 | 2 458 474           |
| Uzkrātie izdevumi  | -                         | (2 420 295)               | -                         | (2 420 295)         |
|  | <b>196 578 983</b>        | <b>112 105 567</b>        | <b>2 458 474</b>          | <b>311 143 024</b>  |

|  | <b>31.12.2015.</b>        |                           |                           |                     |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
|  | <b>1. līmenis<br/>EUR</b> | <b>2. līmenis<br/>EUR</b> | <b>3. līmenis<br/>EUR</b> | <b>Kopā<br/>EUR</b> |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 161 924 401               | 66 930 622                | -                         | 228 855 023         |
| - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>                            | -                         | 66 930 622                | -                         | 66 930 622          |
| - <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>   | 161 924 401               | -                         | -                         | 161 924 401         |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | -                         | 31 194 399                | -                         | 31 194 399          |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | -                         | -                         | 1 521 610                 | 1 521 610           |
| Uzkrātie izdevumi  | -                         | (1 517 101)               | -                         | (1 517 101)         |
| Atvasinātie finanšu instrumenti  | -                         | (23 916)                  | -                         | (23 916)            |
|  | -                         | <b>258 508 405</b>        | <b>1 521 610</b>          | <b>260 030 015</b>  |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze**

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

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

*(a) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2016. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2016. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

|  | Ieguldījuma<br>valūta | Uzskaites<br>vērtība | Ietekme uz<br>pārskata<br>gada peļņu | Ietekme uz<br>pārskata<br>gada peļņu |
|--|-----------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  |                       | EUR                  | -10%<br>EUR                          | +10%<br>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                   | 16 186 300           | (1 618 630)                          | 1 618 630                            |
| Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs  | USD                   | 128 295              | (12 830)                             | 12 830                               |
|  |                       | <b>16 314 595</b>    | <b>(1 631 460)</b>                   | <b>1 631 460</b>                     |

*(b) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2015. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2015. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

|  | Ieguldījuma<br>valūta | Uzskaites<br>vērtība | Ietekme uz<br>pārskata<br>gada peļņu | Ietekme uz<br>pārskata<br>gada peļņu |
|--|-----------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  |                       | EUR                  | -10%<br>EUR                          | +10%<br>EUR                          |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos |                       |                      |                                      |                                      |
| <i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>                            | USD                   | 8 355 549            | (835 555)                            | 835 555                              |
| Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs  | USD                   | 5 946 525            | (594 653)                            | 594 653                              |
|  |                       | <b>14 302 075</b>    | <b>(1 430 208)</b>                   | <b>1 430 208</b>                     |



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

*(c) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2016. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2016. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

|  | Atsauces<br>indeksa<br>standartnovirze | Uzskaites<br>vērtība | Negatīvā<br>ietekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu | Pozitīvā<br>ietekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu |
|--|--|----------------------|--|--|
|  |  | EUR                  | EUR  | EUR  |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos |  |                      |  |  |
| - <i>Tai skaitā Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās</i>                                     |  |                      |  |  |
| <i>Alternatīvie fondi</i>  | 1.95%                                  | 24 569 084           | (478 319)  | 478 319  |
| <i>Akciju fondi</i>  | 7.71%                                  | 83 574 323           | (6 444 102)                                      | 6 444 102  |
| <i>Obligāciju fondi</i>  | 9.06%                                  | 88 435 576           | (8 015 370)                                      | 8 015 370  |
|  |  | <b>196 578 983</b>   | <b>(14 937 791)</b>                              | <b>14 937 791</b>                                |

*(d) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2016. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2016. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

|  | Ieguldījuma<br>valūta | Uzskaites<br>vērtība | Ietekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu | Ietekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu |
|--|-----------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  |                       | EUR                  | -1%<br>EUR                           | +1%<br>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>   | EUR                   | 90 545 481           | 4 441 424                            | (4 441 424)                          |
| <i>USD</i>   | USD                   | 16 186 299           | 473 383                              | (473 383)                            |
| - <i>Tai skaitā Obligāciju fondi</i>   |                       |                      |                                      |                                      |
| <i>EUR</i>   | EUR                   | 88 435 576           | 3 352 431                            | (3 352 431)                          |
|  |                       | <b>195 167 356</b>   | <b>8 267 238</b>                     | <b>(8 267 238)</b>                   |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

(e) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2015. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2015. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

|  | Atsauces<br>indeksa<br>standartnovirze | Uzskaites<br>vērtība | Negatīvā<br>ietekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu | Pozitīvā<br>ietekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu |
|--|--|----------------------|--|--|
|  |  | EUR                  | EUR  | EUR  |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos |  |                      |  |  |
| - <i>Tai skaitā Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās</i>                                     |  |                      |  |  |
| <i>Alternatīvie fondi</i>  | 5.12%                                  | 12 824 418           | (656 445)  | 656 445  |
| <i>Akciju fondi</i>  | 16.6%                                  | 81 396 685           | (13 506 241)                                     | 13 506 241                                       |
| <i>Obligāciju fondi</i>  | 1.6%                                   | 67 703 298           | (1 056 855)                                      | 1 056 855  |
|  |  | <b>161 924 400</b>   | <b>(15 219 541)</b>                              | <b>15 219 541</b>                                |

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

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

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"  
2016. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**14. Ieguldījumu kustības pārskats**

*(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2016. gadu*

|  | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>gada<br>sākumā | Pieaugums<br>pārskata<br>gadā | Samazi-<br>nājums<br>pārskata<br>gadā | Patiesās<br>vērtības un<br>uzkrāto<br>ienākumu<br>izmaiņas<br>pārskata gadā | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>gada beigās |
|--|--|-------------------------------|---------------------------------------|---|---|
|  | EUR  | EUR                           | EUR                                   | EUR   | EUR   |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 228 855 023  | 88 468 873                    | (26 038 367)                          | 12 025 234  | 303 310 763                                     |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | 1 521 610  | 897 053                       | (26 188)                              | 65 999  | 2 458 474                                       |
| Atvasinātie finanšu instrumenti  | (23 916)   | -                             | -                                     | 23 916  | -   |
|  | <b>230 352 717</b>                                 | <b>89 365 926</b>             | <b>(26 064 555)</b>                   | <b>12 115 149</b>   | <b>305 769 237</b>                              |

*(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2015. gadu*

|  | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>gada<br>sākumā | Pieaugums<br>pārskata<br>gadā | Samazi-<br>nājums<br>pārskata<br>gadā | Patiesās<br>vērtības un<br>uzkrāto<br>ienākumu<br>izmaiņas<br>pārskata gadā | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata<br>gada beigās |
|--|--|-------------------------------|---------------------------------------|---|---|
|  | EUR  | EUR                           | EUR                                   | EUR   | EUR   |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 199 247 628  | 71 136 068                    | (45 409 725)                          | 3 881 052   | 228 855 023                                     |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū   | 543 963  | 783 376                       | -                                     | 194 271   | 1 521 610                                       |
| Atvasinātie finanšu instrumenti  | -  | -                             | -                                     | (23 916)  | (23 916)  |
|  | <b>199 791 591</b>                                 | <b>71 919 444</b>             | <b>(45 433 641)</b>                   | <b>4 051 407</b>  | <b>230 352 717</b>                              |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**15. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

|   | <b>2016</b><br><b>EUR</b> | <b>2015</b><br><b>EUR</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri     | (936 602)                 | (681 709)                 |
| Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 9 530 362                 | 878 318                   |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū                  | 65 998                    | 194 271                   |
| Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts   | 23 916                    | (23 916)                  |
|   | <b>8 683 674</b>          | <b>366 964</b>            |

**16. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

|   | <b>2016</b><br><b>EUR</b> | <b>2015</b><br><b>EUR</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri     | 828 787                   | 759 713                   |
| Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 299 038                   | 2 754 375                 |
|   | <b>1 127 825</b>          | <b>3 514 088</b>          |

**17. Plāna darbības rādītāju dinamika**

|                                    | <b>31.12.2016.</b> | <b>31.12.2015.</b> | <b>31.12.2014.</b> |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR) | 51 113 009         | 43 367 571         | 42 789 050         |
| Plāna daļu skaits                  | 128 779 296        | 110 440 246        | 93 970 441         |
| Plāna daļas vērtība                | 2.4160951          | 2.3544860          | 2.3056446          |
| Plāna gada ienesīgums              | 2.62%              | 2.12%              | 5.36%              |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**2016. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**18. Darījumi ar saistītajām personām**

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

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

|                                  | <u>2016</u><br>EUR | <u>2015</u><br>EUR |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | <u>(4 467 183)</u> | <u>(3 323 430)</u> |

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

|   | <u>2016</u><br>EUR | <u>2015</u><br>EUR |
|---|--------------------|--------------------|
| Atlīdzība Turētājbankai                     | (506 585)          | (444 621)          |
| Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu | <u>(588)</u>       | <u>-</u>           |
|   | <u>(507 173)</u>   | <u>(444 621)</u>   |

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi.

**19. Finanšu instrumentu sadalījums pēc novērtēšanas kategorijām**

Finanšu instrumenti, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kā arī ieguldījumi riska kapitāla tirgū ietilpst novērtēšanas kategorijā “Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos”. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ietilpst novērtēšanas kategorijā “Aizdevumi un debitoru parādi”. Visas Plāna finanšu saistības, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus, tiek uzskaitītas amortizētajā vērtībā. Atvasinātie finanšu instrumenti pieder novērtēšanas kategorijai – saistības pēc patiesās vērtības ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

**20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

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

**21. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

**22. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

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