

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB EIROPAS PLĀNS”

2013. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	9
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	10
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	11
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13 – 36

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2013. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	“SEB Eiropas Plāns” (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS “SEB Wealth Management”
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamais amats un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītas tiesības un pienākumi:	Jānis Rozenfelds – Valdes priekšsēdētājs no 2014. gada 13. februāra Solvita Egle – Valdes locekle no 2014. gada 10. janvāra Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs līdz 2014. gada 10. februārim Jānis Rozenfelds – Valdes loceklis līdz 2014. gada 12. februārim Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamie amati un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Niklāvs Zemzaris – plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu. Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Fondu un Plānu pārvaldnieks Jānis Rozenfelds.
Turētājbanka:	AS “SEB banka”
Pārskata periods:	2013. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2013. gada 31. decembrī bija 18 404 813 lati, kas ir par 20.15% vairāk nekā pārskata gada sākumā. 2013. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.5377167 latu, un Plāna gada ienesīgums bija 4.06% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un Turētājbankai kopā 2013. gadā bija 286 465 lati.

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

Pensiju 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

2013. gadā plāna portfeļa akciju ieguldījumu īpatsvars saglabājās 36.30% līmenī, kas bija ļoti tuvu pārskata gada sākumā novērotajiem 36.86%. Būtiski pieaudzis depozītu īpatsvars portfeļa struktūrā. Ja pārskata gada sākumā depozīti veidoja 6.06% no plāna portfeļa, tad pārskata perioda beigās tie bija 16.13%. 2013. gadā samazinājās ieguldījumu īpatsvars obligācijās un obligāciju fondos no 40.33% līdz 36.51%, kā arī ieguldījumu īpatsvars alternatīvajos ieguldījumu fondos no 12.06% līdz 6.25%.

Līdz ar depozītu īpatsvara pieaugumu, Latvijas ģeogrāfiskais īpatsvars kopējā portfeļa ieguldījumu struktūrā pieauga no 22.78% pārskata gada sākumā, līdz 36.83% pārskata gada beigās.

Latu naudas tirgū gada laikā turpinājās ievērojams būtisks RIGIBID latu procentu likmju kritums visiem termiņiem. RIGIBID 12 mēnešu naudas tirgus likmes 2013. gada laikā saruka no 0.87% līdz 0.43%.

Aktuāla tendence 2013. gada laikā bija etalona obligāciju procentu likmju kāpums, kas atstāja negatīvu ietekmi uz lielu daļu fiksēta ienākuma finanšu instrumentu. Piemēram, ASV 10-gadīgo obligāciju likme gada laikā pieauga no 1.75% līdz 3.03%, bet līdzvērtīgu Vācijas obligāciju likme pieauga no 1.31% līdz 1.92%. Tajā pašā laikā labāks nekā prognozēts 2013. gads izvērtās attīstīto valstu akciju tirgiem. ASV S&P 500 akciju tirgus indekss gada laikā pieauga par 29.6%. Jaunattīstības tirgos tendences nebija tik pozitīvas, jo pieauga bažas par Ķīnas ekonomikas veselību. Latvijas ekonomikā turpinājās pozitīvas tendences un IKP izaugsme visa 2013. gada laikā ievērojami pārsniedza eiro zonas vidējos rādītājus.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

2014. gadā pamatā tiks saglabāta 2013. gadā īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos. Sagaidāms, ka 2014. gadā finanšu tirgos varētu pieaugt svārstīgums, un akciju tirgiem gads kopumā visticamāk nebūs tik veiksmīgs kā 2013. gads.

Zemās procentu likmes rada situāciju, kurā ieguldījumus depozītos un īstermiņa parādzīmēs izvietot 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 Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības IPAS "SEB Wealth Management" vadība ir atbildīga par ieguldījumu Plāna „SEB Eiropas Plāns” finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu Plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu Plāna finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, tā 2013. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

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

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle
Valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 20. martā

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim.

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

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


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

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

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

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

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. 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

2014. gada 10. janvārī

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” 2013. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 36. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

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

Revidenta atbildība

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

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



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

Atzinums

Mūsuprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2013. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2013. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2013. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2014. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī

<u>Aktīvi</u>	Pielikums	31.12.2013. LVL	31.12.2012. LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	14 530 292	13 669 846
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	2 964 803	928 444
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	909 718	719 349
KOPĀ AKTĪVI		18 404 813	15 317 639
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	9	(24 005)	(22 298)
KOPĀ SAISTĪBAS		(24 005)	(22 298)
IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI		18 380 808	15 295 341

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

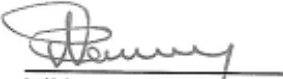
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikumi	2013 LVL	2012 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		39 306	72 246
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		105 478	83 316
Ienākumi no dividendēm		68 887	97 748
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	745 214	1 568 276
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	8 575
Kopā ienākumi:		958 885	1 830 161
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	(7 808)	(82 367)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(813)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(256 134)	(214 637)
Atlīdzība Turētājbankai		(30 331)	(25 760)
Pārējie izdevumi		-	(1)
Kopā izdevumi:		(295 086)	(322 765)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		663 799	1 507 396

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2013. gadu

	2013 LVL	2012 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	15 295 341	12 888 736
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	3 726 113	2 507 939
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	<u>(1 304 445)</u>	<u>(1 608 730)</u>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	2 421 668	899 209
 Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz plāna dalībniekiem.	 663 799	 1 507 396
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	3 085 467	2 406 605
Neto aktīvi pārskata gada beigās	18 380 808	15 295 341
 Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	 10 350 894	 9 728 546
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	11 953 312	10 350 894
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.4776831	1.3248368
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.5377167	1.4776831

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 20. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2013	2012
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	663 799	1 507 396
- aprēķinātie procenti	(144 784)	(155 563)
- saņemamās dividendes	(68 887)	(97 748)
Naudas līdzekļu palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	450 128	1 254 085
Neto izmaiņa kredītoros	1 707	3 677
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(2 175 587)	466 199
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(860 020)	(3 000 952)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(2 583 772)	(1 276 991)
Saņemtie procentu ienākumi	283 586	170 861
Saņemtas dividendes	68 887	97 748
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(2 231 299)	(1 008 382)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	3 726 113	2 507 939
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1 304 445)	(1 608 730)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	2 421 668	899 209
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	190 369	(109 173)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	719 349	828 522
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	909 718	719 349

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Jānis Rozenfelds
 "SEB Wealth Management" IPAS
 valdes priekšsēdētājs



 Niklāvs Zemzaris
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2014. gada 20. martā

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu Plānu

„SEB Eiropas Plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāna ieguldīšanas stratēģija balstās galvenokārt uz ieguldījumiem Eiropas Savienības dalībvalstu parāda un kapitāla vērtspapīros.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstīs un kandidātvalstīs (tai skaitā arī Latvijā). Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, saskaņā ar prospektu Plāna līdzekļus var ieguldīt ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti gan parāda vērtspapīros, gan arī akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos Sabiedrība var izvietot 50% no Plāna aktīviem. Pārējie Plāna līdzekļi tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot plāna ienākumu stabilitāti. Labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī riska kapitāla tirgū, piedāvājot kapitālu perspektīviem Latvijas uzņēmumiem finansēšanai to attīstības stadijā.

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

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

Pensiju 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 2. līmeņa dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no darba ienākumiem) paliek nemainīgs. Kopējā pensijas kapitāla iemaksu apjoma pārdale starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeņiem bija sekojoša:

Gadi	1. līmenis	2. līmenis
2001 - 2006	18%	2%
2007	16%	4%
2008	12%	8%
2009 - 2012	18%	2%
no 2013	16%	4%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

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

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas latos (LVL), ja nav norādīts citādi.

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

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

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

Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Fonda aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Fonda ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2013. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

(a) *SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2013. gadā un attiecas uz Plāna darbību un tiem ir ietekme uz šiem finanšu pārskatiem*

13. SFPS „Patiesās vērtības noteikšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

(b) *SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2013. gadā un neattiecas uz Plāna darbību un tiem nav ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem*

Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, ieviests lietošanai ES pārskata periodiem kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ikgadējie uzlabojumi 2011. gadā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(c) *Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri neattiecas uz Plāna darbību vai arī nav apstiprināti ES vai arī nav stājušies spēkā 2013. gadā*

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS pārejas nosacījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk).

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

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

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

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

9. SFPS „Finanšu instrumenti - Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā stāšanās datums vēl nav noteikts).

Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana”, attiecas uz jauninājumiem finanšu instrumentos un riska ierobežošanas uzskaiti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

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

Ikgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Šie grozījumi ietver izmaiņas no 2010-2012. gadu ikgadējo uzlabojumu projektiem, kas ietekmē 7 standartus:

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

Ikgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk);

Šie grozījumi ietver izmaiņas no 2011-12-13, gadu ikgadējo uzlabojumu projektiem, kas ietekmē 4 standartus:

- 1. SFPS "Pirmreizējā piemērošana"
- 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana"
- 13. SFPS "Patiesās vērtības noteikšana" un
- 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi".

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.2 Procentu un dividendu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kurā tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Dividendu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības tās saņemt.

Procentu ienākumi par visiem procentus pelnošiem finanšu instrumentiem tiek atzīti kā procentu ienākumi no ilgtermiņa noguldījumiem un finanšu ienākumiem visaptverošajā ienākumu pārskatā, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi. Procentu ienākumi ietver procentus, kas saņemti no termiņnoguldījumiem un naudas bankā.

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

2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Pārvaldes 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.

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

Novērtēšana

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, kad rodas tiesības tās saņemt.

Patiesās vērtības noteikšana

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

- (b) *Termiņnoguldījumi*

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

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

2.6 Nodokļu saistības

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

- (a) *Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos (turpinājums)

(b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda visaptverošajā ienākumu pārskatā. Tā kā kopš 2005. gada 1. janvāra lats ir piesaistīts eiro likmei, LVL/EUR valūtu kursa svārstības ir ierobežotas, kā rezultātā valūtas kursa svārstību ietekme uz Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskata rezultātiem nav būtiska.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2013.	31.12.2012.
	LVL	LVL
1 USD	0.515	0.531
1 EUR	0.702804	0.702804

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 (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, ieguldījumu Plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – Ieguldījuma Plāna daļas). Ieguldījumu Plāna daļa ir ieguldījumu Plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu Plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

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

Ieguldījumu Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk VSAA) veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu Plāna daļās un reģistrē Ieguldījumu Plāna daļu reģistrā.

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

Ieguldījumu Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA elektronisku rīkojumu par ieguldījumu Plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu Plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par shēmas dalībniekanāvi.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Ieguldījumu Plāna daļas (turpinājums)

Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaita reizinājums ar ieguldījumu Plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina brīdī. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darbdienu laikā pēc ieguldījumu Plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar ieguldījumu 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. Plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumus, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Ieguldījuma Plāna līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem. Riska pārvaldīšana notiek pamatojoties uz sabiedrības organizatorisko struktūru un katrai struktūrvienībai noteikto atbildību, pienākumiem un tiesībām. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

Pārvaldīšanas stratēģija 2014. gadā

2014. gadā tiks realizēta līdzīga ieguldījumu stratēģija kā iepriekš. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos. Iegādāties Latvijas Republikas parādzīmes otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tāpēc fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvāru liksim uz valsts parādzīmju izsolēm, fiksēta ienākuma instrumentiem ar garāku termiņu līdz dzēšanai, kā arī korporatīvajiem fiksēta ienākuma instrumentiem eiro valūtā.

(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 slēgts vērtspapīru darījums ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Kredītiestādēs ar investīciju reitingu tiek noguldīti depozīti lielākās summās uz garākiem termiņiem, bet kredītiestādēs ar zemāku reitingu tiek noguldīti depozīti uz termiņu līdz 1 gadam. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānus 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. Komerksabiedrību parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no neto aktīviem, minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām LR emisijām un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20 procentus no Plāna neto aktīviem.

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 tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir nelielas un prognozējamās. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus.

(skat. 11., 12. un 13. pielikumu)

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

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Tā kā Plāna ieguldījumi ir gan ar fiksētām, gan mainīgām likmēm, Plāns ir pakļauts naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju riskam. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Lai samazinātu naudas plūsmas procentu likmju risku tiek rēķināts laika periods līdz nākamajai procentu likmju maiņai, īss laika periods nodrošina zemāku procentu likmju risku.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 50% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Ieguldījumu 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.

SEB grupas ietvaros tiek rīkotas tikšanās fondu un pensiju Plānu pārvaldniekiem, kuru laikā tiek pieņemti stratēģiski lēmumi, par to, kuros pasaules tirgos ieguldīt, kādā apmērā un kādos finanšu instrumentos. Lēmumi tiek pieņemti SEB grupas ietvaros, pārvaldniekiem pārrunājot pasaules ekonomikas tendences.

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2013. LVL	31.12.2012. LVL
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>	<u>2 964 803</u>	<u>928 444</u>
<u>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</u>	<u>14 530 292</u>	<u>13 669 846</u>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	2 311 185	1 787 642
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 229 723	1 705 169
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	81 462	82 473
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	674 955	136 259
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	674 955	136 259
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	-
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	11 544 152	11 745 945
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<u>11 544 152</u>	<u>11 745 945</u>
Kopā ieguldījumu portfelis	<u>17 495 095</u>	<u>14 598 290</u>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2013. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	688 000	USD	338 727	340 232	1.85%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	27 000	LVL	25 585	28 479	0.15%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	172 000	LVL	171 401	187 181	1.02%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	107 800	LVL	107 099	120 116	0.65%
LR 4.75% 02/Apr/2014	Latvija	46 500	LVL	46 736	48 700	0.26%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	114 000	USD	57 013	63 191	0.34%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	600 000	USD	341 445	340 960	1.85%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	239 400	LVL	254 391	270 093	1.47%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	340 000	EUR	238 594	286 759	1.56%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	52 400	LVL	50 644	61 123	0.33%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	388 400	LVL	387 663	482 889	2.63%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 019 298	2 229 723	12.11%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	75 000	EUR	49 735	57 011	0.31%
Polijas Republika 4.2% 15/Apr/2020	Polija	30 000	EUR	19 698	24 451	0.13%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				69 433	81 462	0.44%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	831 000	EUR	586 304	584 658	3.18%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	130 000	EUR	90 860	90 297	0.49%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				677 164	674 955	3.67%

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
BlackRock European Fund	Luksemburga	6 656	EUR	390 836	488 262	2.66%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	0	EUR	0	0	0.00%
Carlson Scandinavia Equity Fund	Luksemburga	396 322	EUR	663 818	836 919	4.55%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	88 761	EUR	595 882	725 495	3.95%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	8 805	EUR	83 107	71 968	0.39%
HSBC MSCI Europe ETF	Īrija	11 300	EUR	69 922	89 161	0.49%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	176 516	GBP	169 443	207 878	1.13%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	8 517	EUR	784 343	815 476	4.44%
%JPM EM Local Currency Bond Fund E%UR	Luksemburga	1 010	EUR	83 107	72 327	0.39%
JP%M EM corporate bond fund	Luksemburga	2 931	EUR	178 934	179 178	0.97%
Lyxor MSCI Europe ETF	Luksemburga	7 355	EUR	451 759	578 580	3.15%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	1 610	EUR	268 759	308 594	1.68%
Nordea Nordic Equity Fund	Luksemburga	15 688	EUR	543 735	741 049	4.03%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR	Īrija	424 453	EUR	327 858	322 172	1.75%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	12 722	EUR	166 213	170 146	0.93%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	14 812	EUR	207 679	207 782	1.13%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	9 630	EUR	95 609	94 182	0.51%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	113 552	EUR	119 547	121 349	0.66%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	47 179	EUR	332 497	422 164	2.30%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	403 350	EUR	726 411	804 188	4.38%
SEB Nordic Fund	Luksemburga	143 840	EUR	645 487	818 515	4.45%
SKY Harbor SD HY Fund EUR	ASV	2 655	EUR	199 877	204 989	1.12%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	6 072	EUR	449 479	408 739	2.22%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	731	EUR	56 883	57 083	0.31%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	26 336	EUR	346 504	363 523	1.98%
Schroders European Dividend Maximiser Fund	Luksemburga	2 372	EUR	140 561	173 962	0.95%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	12 522	EUR	298 692	325 874	1.77%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	7 220	EUR	548 257	689 757	3.75%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	20 548	EUR	360 035	322 041	1.75%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	812	EUR	74 554	58 278	0.32%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	1 538	EUR	132 479	138 293	0.75%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	17 300	EUR	484 055	726 228	3.95%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				9 996 322	11 544 152	62.81%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				12 762 217	14 530 292	79.03%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. 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 2012. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	228000	USD	119 994	119 844	0.78%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	27000	LVL	25 585	28 524	0.19%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	172000	LVL	171 401	187 536	1.23%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	107800	LVL	107 099	121 144	0.79%
LR 4.75% 02/Apr/2014	Latvija	46500	LVL	46 736	50 364	0.33%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	114000	USD	58 784	70 306	0.46%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	239400	LVL	254 391	275 937	1.80%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	340000	EUR	238 594	287 463	1.88%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	52400	LVL	50 644	61 635	0.40%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	388400	LVL	387 661	502 416	3.28%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				1 460 890	1 705 169	11.14%
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	75 000	EUR	49 735	57 830	0.38%
Polijas Republika 4.2% 15/Apr/2020	Polija	30 000	EUR	19 698	24 643	0.16%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				69 433	82 473	0.54%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	194 000	EUR	136124	136 259	0.89%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				136 124	136 259	0.89%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. 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 2012. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Aspect Diversified Trends Fund	Lielbritānija	3 592	EUR	273 813	233 954	1.53%
BlackRock European Fund	Luksemburga	6 056	EUR	351 402	365 467	2.39%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	2 673	EUR	255 821	295 262	1.93%
Carlson Scandinavia Equity Fund	Luksemburga	360 322	EUR	595 626	635 014	4.15%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	88 761	EUR	595 882	625 685	4.09%
HSBC MSCI Europe ETF	Īrija	11 300	EUR	69 922	77 876	0.51%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	176 516	GBP	172 257	180 425	1.18%
JB Absolute Return Bond Fund Defender	Luksemburga	3 534	EUR	282 488	289 368	1.89%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	6 944	EUR	632 383	667 231	4.36%
JB Absolute Return Europe Equity Fund	Luksemburga	4 471	EUR	351 402	353 748	2.31%
Lyxor MSCI Europe ETF	Luksemburga	7 355	EUR	451 759	498 820	3.26%
Muzinich Short - term Bond Fund	Īrija	0	EUR	0	0	0.00%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	1 610	EUR	268 759	291 974	1.91%
Nordea Nordic Equity Fund	Luksemburga	15 688	EUR	543 735	640 382	4.19%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	19 749	EUR	276 905	283 844	1.86%
Pictet Corporate Bonds Fund	Luksemburga	6 536	EUR	562 243	594 628	3.89%
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	Austrija	1 455	EUR	210 842	264 107	1.73%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	1 931	EUR	136 344	131 771	0.86%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	47 179	EUR	332 497	435 955	2.85%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	372 238	EUR	667 378	746 636	4.88%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	184	EUR	12 028	11 890	0.08%
SEB Nordic Fund	Luksemburga	143 840	EUR	645 487	693 286	4.53%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	8 946	EUR	664 332	642 126	4.20%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	731	EUR	56 883	63 073	0.41%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	51 355	EUR	645 909	677 462	4.43%
Schroders European Dividend Maximiser Fund	Luksemburga	2 372	EUR	140 561	145 535	0.95%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	12 522	EUR	298 692	304 929	1.99%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	7 220	EUR	548 257	611 719	4.00%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	9 378	EUR	171 046	165 561	1.08%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	812	EUR	74 554	64 675	0.42%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	1 538	EUR	132 479	148 413	0.97%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	17 300	EUR	484 054	605 129	3.96%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				10 905 740	11 745 945	76.79%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				12 572 186	13 669 846	89.36%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Termiņnoguldījumi

(b) Termiņnoguldījumi uz 2013. gada 31. decembri

	Reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem % %
<u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
AS "SEB banka"	Latvija	LVL	1 580 000	119 650	1 699 650	9.25%
AS DnB banka	Latvija	EUR	1 265 047	106	1 265 153	6.88%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā			2 845 047	119 756	2 964 803	16.13%

(b) Termiņnoguldījumi uz 2012. gada 31. decembri

	Reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem % %
<u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u>						
AS "SEB banka"	Latvija	LVL	485 000	194 635	679 635	4.44%
AS Danske Banka	Latvija	LVL	184 460	64 349	248 809	1.63%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā			669 460	258 984	928 444	6.07%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2013. LVL	31.12.2012. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - AS "SEB banka"	909 718	719 349

8. Atvasinātie finanšu instrumenti

Ieguldījumu politika pieļauj izmantot nākotnes līgumus, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instrumentu. Uz 2013. gada 31. decembri un 2012. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums. Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Latvijas Bankas valūtas kursu.

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2013. LVL	31.12.2012. LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – IPAS "SEB Wealth Management"	(21 463)	(19 937)
Atlīdzība Turētājbankai – AS "SEB banka"	(2 542)	(2 361)
	(24 005)	(22 298)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

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

	LVL	USD	EUR	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 198 581	744 383	12 379 450	207 878	14 530 292
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 699 650	-	1 265 153	-	2 964 803
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	658 711	15 336	235 671	-	909 718
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(24 005)	-	-	-	(24 005)
Kopā	3 532 937	759 719	13 880 274	207 878	18 380 808
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	19.22%	4.13%	75.52%	1.13%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2012. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 227 556	190 150	12 071 715	180 425	13 669 846
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	928 444	-	-	-	928 444
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	607 649	1 590	110 110	-	719 349
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(22 298)	-	-	-	(22 298)
Kopā	2 741 351	191 740	12 181 825	180 425	15 295 341
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	17.92%	1.25%	79.64%	1.19%	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

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

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2013. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	11 544 152	48 700	1 666 287	1 271 153	14 530 292
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	2 964 803	-	-	2 964 803
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	909 718	-	-	-	909 718
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(24 005)	-	-	-	(24 005)
Kopā	12 429 865	3 013 503	1 666 287	1 271 153	18 380 808
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	67.62%	16.39%	9.07%	6.92%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2012. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	11 745 945	-	581 658	1 342 243	13 669 846
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	604 082	324 362	-	928 444
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	719 349	-	-	-	719 349
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(22 298)	-	-	-	(22 298)
Kopā	12 442 996	604 082	906 020	1 342 243	15 295 341
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	81.35%	3.95%	5.92%	8.78%	100.00%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2013. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	11 544 152	48 700	1 666 287	1 271 153	14 530 292
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	2 964 803	-	-	2 964 803
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	909 718	-	-	909 718
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(24 005)	-	-	-	(24 005)
Kopā	11 520 147	3 923 221	1 666 287	1 271 153	18 380 808
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	62.67%	21.34%	9.07%	6.92%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2012. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	11 745 945	-	581 658	1 342 243	13 669 846
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	604 082	324 362	-	928 444
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	719 349	-	-	719 349
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(22 298)	-	-	-	(22 298)
Kopā	11 723 647	1 323 431	906 020	1 342 243	15 295 341
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	76.65%	8.65%	5.92%	8.78%	100.00%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

(c) Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2013. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.79%	3.16%	2.43%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2.42%	-	0.34%

(d) Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2012. gada 31. decembri

	LVL	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.84%	2.99%	2.33%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8.85%	-	-

13. Patiesās vērtības hierarhija

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

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

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

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

Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot Bloomberg, Rīgas fondu biržas un Lietuvas brokeru kotācijas, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

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

Uzkrātie izdevumi

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

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

	31.12.2013			Kopā LVL
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL	3. līmenis LVL	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	14 530 292	-	-	14 530 292
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	2 986 140	-	-	2 986 140
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	11 544 152	-	-	11 544 152
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 964 803	-	-	2 964 803
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	909 718	-	-	909 718
Uzkrātie izdevumi	(24 005)	-	-	(24 005)
	18 380 808	-	-	18 380 808

31.12.2012.

	31.12.2012.			Kopā LVL
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL	3. līmenis LVL	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	13 669 846	-	-	13 669 846
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	1 923 901	-	-	1 923 901
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	11 745 945	-	-	11 745 945
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	928 444	-	-	928 444
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	719 349	-	-	719 349
Uzkrātie izdevumi	(22 298)	-	-	(22 298)
	15 295 341	-	-	15 295 341

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Aktīvu jūtīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Plāna pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Plāna aktīvu un saistību valūtas, lai minimizētu 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) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2013. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2013. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	12 379 450	(1 237 945)	1 237 945
	USD	744 383	(74 438)	74 438
	GBP	207 878	(20 788)	20 788
		13 331 711	(1 333 171)	1 333 171

(b) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2012. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2012. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	12 071 715	(1 207 172)	1 207 172
	USD	190 150	(19 015)	19 015
	GBP	180 425	(18 042)	18 042
		12 442 290	(1 244 229)	1 244 229

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) *Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2013. gada 31. decembri*

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

	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	3.82%	6 672 115	(255 028)	255 028
Obligāciju fondi	1.48%	3 723 836	(55 027)	55 027
Alternatīvie fondi	2.69%	1 148 200	(30 944)	30 944
		11 544 151	(340 999)	340 999

(d) *Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2013. gada 31. decembri*

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	-1% LVL	+1% LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	1 198 582	58 187	(54 760)
	EUR	1 043 175	40 703	(38 673)
	USD	744 383	32 998	(31 216)
		2 986 140	131 888	(124 649)

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2012. gada 31. decembri

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2012. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsaucē indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	4.65%	5 645 550	(262 347)	262 347
Obligāciju fondi	3.59%	4 253 172	(152 659)	152 659
Alternatīvie fondi	1.23%	1 847 223	(22 702)	22 702
		11 745 945	(437 708)	437 708

(f) Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2012. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2012. gada 31. decembrī, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	-1% LVL	+1% LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	1 227 556	69 448	(64 720)
	EUR	506 195	22 737	(21 459)
	USD	190 150	12 967	(12 015)
		1 923 901	105 152	(98 194)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2013. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	13 669 846	3 466 802	(3 351 570)	745 214	14 530 292
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	928 444	3 826 681	(1 790 322)	-	2 964 803
	14 598 290	7 293 483	(5 141 892)	745 214	17 495 095

(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2012. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	10 679 810	7 468 818	(6 047 058)	1 568 276	13 669 846
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 399 025	3 244 561	(3 715 142)	-	928 444
	12 078 835	10 713 379	(9 762 200)	1 568 276	14 598 290

16. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2013 LVL	2012 LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(74 268)	200 324
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	819 482	1 367 952
	745 214	1 568 276

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2013. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

17. Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto

	2013	2012
	LVL	LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	617	12 720
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(8 425)	(95 087)
	(7 808)	(82 367)

18. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	3 085 467	2 406 605	503 218
Plāna daļu skaits	11 953 312	10 350 894	9 728 546
Plāna daļas vērtība	1.5377167	1.4776831	1.3248368
Plāna gada ienesīgums	4.06%	11.54%	-7.32%

19. Darījumi ar saistītām personām

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu Plāns "SEB Eiropas Plāns" saistītās puses ir Pārvaldītājs Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība IPAS "SEB Wealth Management", kura mātes uzņēmums ir AS "SEB banka", kam pieder 100% akciju kapitāls. AS "SEB banka" ir "SEB Eiropas Plāns" Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar IPAS "SEB Wealth Management"

	2013	2012
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(256 134)	(214 637)

(b) Darījumi ar Turētājbanku – AS "SEB banka":

Atlīdzība Turētājbankai	(30 331)	(25 760)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	108 833	36 846
	78 502	11 086

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS "SEB banka" kontos. 2013. gada 31. decembrī Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi veido 1 699 650 LVL (31.12.2012 – 679 635 LVL).

20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

21. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti 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.