

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”

2014. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”
2014. 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 – 38

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”
2014. GADA PĀRSKATS**

Informācija par Plānu

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„SEB sabalansētais plāns” (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Wealth Management” (turpmāk – Ieguldījumu sabiedrība)
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<i>Jānis Rozenfelds</i> Valdes loceklis līdz 12.02.2014. Valdes priekšsēdētājs no 13.02.2014. <i>Solvita Egle</i> Valdes locekle no 10.01.2014. <i>Pāvils Misiņš</i> Valdes priekšsēdētājs līdz 10.02.2014. Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Jānis Rozenfelds – 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 Plānu pārvaldnieks Niklāvs Zemzaris.
Turētājbanka:	Akciju sabiedrība „SEB banka”
Pārskata periods:	2014. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības 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

Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2014. gada laikā pieauga par 17.15%, un pārskata gada beigās tie bija 87 399 750 eiro. 2014. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija 2.2968416 eiro, un Plāna ienesīgums 2014. gadā bija 4.27% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un turētājbankai 2014. gadā sasniedza 1 227 251 eiro.

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

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

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2014. gada laikā Plāna portfeļa akciju ieguldījumu īpatsvars pārskata gada laikā pieauga no 13.16% līdz 20.30%. Būtiski samazinājies depozītu īpatsvars portfeļa struktūrā. Ja pārskata gada sākumā depozīti veidoja 14.31% no Plāna portfeļa, tad uz pārskata perioda beigām visi depozīti bija dzēsti. 2014. gadā nedaudz pieauga ieguldījumu īpatsvars obligācijās un obligāciju fondos no 61.71% gada sākumā līdz 63.77% pārskata perioda beigās, savukārt alternatīvo ieguldījumu īpatsvars pārskata periodā samazinājās no 6.78% līdz 3.66%. 2014. gadā veikts ieguldījums riska kapitāla fondā, kura īpatsvars Plāna portfeli uz pārskata gada beigām sastādīja 0.06%.

Līdz ar depozītu īpatsvara samazinājumu Latvijas ģeogrāfiskais īpatsvars kopējā Plāna portfeļa ieguldījumu struktūrā samazinājās no 44.91% pārskata gada sākumā līdz 28.25% pārskata gada beigās.

Starpbanku naudas tirgū pārskata periodā turpinājās ievērojams procentu likmju kritums. EURIBOR 12 mēnešu procentu likme saruka no 0.55% līdz 0.33%. Valsts Kases organizētajās Latvijas Republikas 12 mēnešu parādzīmju izsolēs vidējā peļņas likme saruka no 0.37% līdz 0.068%. 2014. gadā būtiskākā tendence, kas ietekmēja Plāna vērtību, bija globāls procentu likmju kritums. Piemēram, Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma likme pārskata periodā saruka no 1.93% līdz 0.54%. Šis faktors atspoguļojās arī Latvijas Republikas obligāciju cenās, kas veido būtisku daļu no Plāna aktīviem.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

2015. gadā tiks saglabāta iepriekš īstenotā ieguldījumu stratēģija. Joprojām būtiska daļa Plāna aktīvu tiks izvietoti fiksētā ienākuma instrumentos un naudas tirgū. Līdz 25% no Plāna var tikt izvietoti akciju tirgus instrumentos.

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.

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 un Plāna
pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

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

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 38. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, tā 2014. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

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

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

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes locekle

2015. gada 20. martā

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

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

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

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

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

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

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

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

Kārlis Danēvičs
AS “SEB banka”
Finanšu direktors



2015. gada 18. februārī

NEATKARĪGU REVIDENTU ZINOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Sabalansētais plāns” 2014. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 38. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

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

Revidenta atbildība

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

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

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

Atzinums

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

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2014. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2014. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2014. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2015. gada 20. martā

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

Pārskats par finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
<u>Aktīvi</u>			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū		51 488	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	76 574 954	60 823 483
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	-	10 665 311
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	10 773 308	3 116 553
KOPĀ AKTĪVI		<u>87 399 750</u>	<u>74 605 347</u>
<u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	9	(112 062)	(86 329)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(112 062)</u>	<u>(86 329)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>87 287 688</u>	<u>74 519 018</u>

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs un Plāna
pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

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

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

		2014	2013
	Pielikums	EUR	EUR
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		32 970	122 906
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		993 245	874 518
Ienākumi no dividendēm		157 271	158 437
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	-	106 158
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	2 774 424	63 948
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		694 127	2 976
Kopā ienākumi:		4 652 037	1 328 943
<u>Izdevumi</u>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	17	(48 744)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1 079 981)	(932 522)
Atlīdzība Turētājbankai		(147 270)	(127 162)
Kopā izdevumi:		(1 275 995)	(1 059 684)
PĀRSKATA GADA PEIŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		3 376 042	269 259

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs un Plāna
pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

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

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2014. gadu

	2014 EUR	2013 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	74 519 018	66 428 062
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	17 415 471	13 360 947
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(8 022 843)	(5 539 250)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām	9 392 628	7 821 697
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	3 376 042	269 259
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	12 768 670	8 090 956
Neto aktīvi pārskata gada beigās	87 287 688	74 519 018
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	33 828 861	30 277 945
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	38 003 356	33 828 861
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	2.2028237	2.1939423
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	2.2968416	2.2028237

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs un Plāna
pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

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

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2014 EUR	2013 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	3 376 042	269 259
- aprēķinātie procenti	(1 026 215)	(997 425)
- saņemtās dividendes	(157 271)	(158 437)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	2 192 556	(886 603)
Neto izmaiņas kreditoros	25 733	751
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	10 331 780	(7 576 657)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(15 829 870)	(926 836)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(3 279 801)	(9 389 345)
Saņemtie procentu ienākumi	1 386 657	1 535 690
Saņemtās dividendes	157 271	158 437
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(1 735 873)	(7 695 218)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	17 415 471	13 360 947
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(8 022 843)	(5 539 250)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	9 392 628	7 821 697
Naudas līdzekļu pieaugums	7 656 755	126 479
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	3 116 553	2 990 074
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	10 773 308	3 116 553

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Jānis Rozenfelds
"SEB Wealth Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs un Plāna
pārvaldnieks

2015. gada 20. martā

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par Plānu

Plāna reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāns īsteno sabalansētu ieguldīšanas stratēģiju.

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 lielākoties tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot Plāna ienākumu stabilitāti. Savukārt, ar nolūku dinamiski izmantot labvēlīgas tirgus situācijas un gūt šim Plānam papildus peļņu, 25% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī riska kapitāla tirgū, piedāvājot kapitālu perspektīviem Latvijas uzņēmumiem finansēšanai to attīstības stadijā. Plāna līdzekļi tiks izvietoti gan Latvijā, gan ārvalstīs. Ārvalstīs veiktie ieguldījumi tiks 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 Wealth Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

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

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

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

Gadi	1. līmenis	2. līmenis
2001 - 2006	18%	2%
2007	16%	4%
2008	12%	8%
2009 - 2012	18%	2%
2013 - 2014	16%	4%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

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

26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS) netiek piemērots šo finanšu pārskatu sagatavošanā, jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav 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 Plāna aktīvi būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2014. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

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

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

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

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Procentu un dividendu ienākumi

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

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

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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.4 Izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.32% gadā no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību maksimāli 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un Turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

2.5 Finanšu aktīvi

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

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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

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

Klasifikācija

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

Novērtēšana

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīta 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 aktīvu 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 piršanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(b) Termiņnoguldījumi

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

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

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

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

(b) Darījumi un atlikumi

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

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

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2014.	31.12.2013.
USD par 1 EUR	1.216000	1.364670
GBP par 1 EUR	0.782300	0.833694
LTL par 1 EUR	3.452800	3.452800

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

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

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Ieguldījumu plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

2.10 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana

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

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

(b) Likviditātes risks – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā normālos apstākļos tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir 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 14. 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)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(c) Tirgus risks (turpinājums)

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 25% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, 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. Atvasinātie finanšu instrumenti tiek izmantoti, lai ierobežotu valūtas svārstību risku.

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	10 665 311
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	76 574 954	60 823 483
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	25 332 413	17 742 626
-t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	23 045 597	16 647 768
-t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	2 286 816	1 094 858
- Tai skaitā Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	4 595 179	3 077 646
-t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	3 243 652	3 077 646
-t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	1 351 527	-
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	46 647 362	40 003 211
-t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	46 647 362	40 003 211
Ieguldījumi riska kapitālā	51 488	-
Kopā ieguldījumu portfelis	76 626 442	71 488 794

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

(a) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2014. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				EUR	EUR	%
Parāda vērtspapīri						
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	2 243 000	USD	1 765 074	1 837 602	2.11%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	156 516	EUR	148 311	161 712	0.19%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	2 453 742	EUR	2 447 688	2 632 796	3.02%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	600 879	EUR	596 629	670 263	0.77%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	1 127 000	USD	922 126	1 036 448	1.19%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	3 147 000	USD	2 788 197	2 826 717	3.24%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 027 592	EUR	2 228 377	2 551 646	2.92%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 342 000	EUR	1 354 664	1 616 110	1.85%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	125 497	EUR	121 292	149 637	0.17%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	2 109 692	EUR	2 105 688	2 852 897	3.27%
LR 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	2 381 000	EUR	2 406 623	2 455 713	2.81%
LR 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	629 500	EUR	644 508	660 977	0.76%
LR 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	1 804 000	EUR	1 790 786	2 029 910	2.33%
LR 5.625% 03.sep.2015	Latvija	1 481 779	EUR	1 500 857	1 563 169	1.79%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				20 820 820	23 045 597	26.40%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	897 000	EUR	913 028	928 721	1.06%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	299 000	EUR	292 891	307 912	0.35%
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	124 000	EUR	117 000	132 828	0.15%
Lietuvas Republika 4.8% 20/Okt/2016	Lietuva	1 650 000	LTL	478 115	517 877	0.59%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	340 000	EUR	350 815	399 478	0.46%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				2 151 848	2 286 816	2.62%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	2 481 000	EUR	2 490 266	2 608 285	2.99%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	601 000	EUR	590 582	635 367	0.73%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				3 080 848	3 243 652	3.72%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Eesti Energia 4.25% 02/Okt/2018	Igaunija	550 000	EUR	606 380	613 072	0.70%
Eesti Energia 4.5% 18/Nov/2020	Igaunija	300 000	EUR	333 857	346 420	0.40%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	342 000	EUR	383 618	392 035	0.45%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				1 323 855	1 351 527	1.55%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos
(turpinājums)

(a) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2014. gada 31. decembri* (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlackRock European Fund	Luksemburga	10 990	EUR	1 139 025	1 192 022	1.37%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	12 291	EUR	1 974 899	1 783 953	2.04%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	65 906	EUR	818 600	828 441	0.95%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	100 008	EUR	1 262 040	1 208 100	1.38%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	1 008 323	993 919	1.14%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	180 000	EUR	1 870 182	2 565 000	2.94%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	524 280	GBP	763 134	985 831	1.13%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	27 149	EUR	3 572 592	3 610 240	4.14%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	605 810	EUR	862 900	1 309 155	1.50%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	16 261	EUR	1 818 400	1 752 471	2.01%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	16 903	EUR	1 474 800	1 544 300	1.77%
M&G Global Dividend Fund	Lielbritānija	167 296	EUR	2 607 953	3 582 862	4.10%
MFS Global Concetrated EUR Fund	Luksemburga	13 038	EUR	2 169 323	2 765 595	3.17%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	5 304	EUR	1 365 975	1 462 992	1.68%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR II	Īrija	1 439 553	EUR	1 509 659	1 482 451	1.70%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	151 872	EUR	2 892 380	2 978 208	3.41%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	105 999	EUR	2 125 403	2 199 487	2.52%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	203 167	EUR	2 488 800	2 472 544	2.83%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	47 725	EUR	677 250	787 701	0.90%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	132 140	EUR	1 321 400	1 640 355	1.88%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	402 542	EUR	1 007 898	1 166 163	1.34%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	542 665	EUR	587,305	643 600	0.74%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	9 079	EUR	1 049 250	1 144 600	1.31%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	2 002	EUR	218 358	170 924	0.20%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	36 494	EUR	1 146 303	1 385 660	1.59%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	9 479	EUR	1 260 750	1 363 156	1.56%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	59 162	EUR	1 488 982	1 029 419	1.18%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	2 709	EUR	336 760	222 912	0.26%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	9 729	EUR	1 102 000	1 220 042	1.40%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	31 047	EUR	998 233	1 155 259	1.32%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				42 918 877	46 647 362	53.44%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				70 296 248	76 574 954	87.73%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

(b) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2013. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<u>Parāda vērtspapīri</u>						
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
LR 2.75% 12/Jan/2020	Latvija	2 059 000	USD	1 443 057	1 448 799	1.94%
LR 3.5% 02/Dec/2015	Latvija	110 000	LVL	148 312	165 090	0.22%
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	1 724 500	LVL	2 447 688	2 670 307	3.58%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	422 300	LVL	596 629	669 552	0.90%
LR 4.75% 02/Apr/2014	Latvija	52 600	LVL	75 222	78 383	0.11%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	825 000	USD	574 849	650 679	0.87%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	3 300 000	USD	2 600 208	2 668 284	3.58%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	1 425 000	LVL	2 228 377	2 287 547	3.07%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 342 000	EUR	1 354 663	1 610 470	2.16%
LR 5.625% 03/Sep/2015	Latvija	1 041 400	LVL	1 500 856	1 629 345	2.18%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	88 200	LVL	121 293	146 386	0.20%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	1 482 700	LVL	2 105 688	2 622 926	3.52%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				15 196 842	16 647 768	22.31%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	124 000	EUR	117 000	134 116	0.18%
Lietuvas Republika 4.8% 20/Okt/2016	Lietuva	1 650 000	LTL	479 181	523 660	0.70%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	340 000	EUR	350 814	389 534	0.52%
Polijas Republika 4.2% 15/Apr/2020	Polija	41 000	EUR	38 304	47 548	0.06%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				985 299	1 094 858	1.46%
<u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	2 481 000	EUR	2 490 267	2 483 664	3.33%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	601 000	EUR	590 581	593 982	0.80%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				3 080 848	3 077 646	4.13%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2013. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	12 291	EUR	1 974 899	1 866 673	2.50%
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	7 175	EUR	1 003 662	1 168 161	1.57%
DWS Russia Equity Fund	Luksemburga	1 558	EUR	306 793	308 288	0.41%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	52 315	EUR	702 600	608 429	0.82%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	1 008 324	982 597	1.32%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	180 000	EUR	1 870 181	2 167 200	2.91%
Henderson Absolute Return Fund	Lielbritānija	524 280	GBP	716 090	878 522	1.18%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	24 515	EUR	3 207 418	3 339 726	4.48%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	605 810	EUR	862 902	1 068 650	1.43%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	12 520	EUR	1 403 600	1 275 313	1.71%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	8 415	EUR	731 000	731 984	0.98%
M&G Global Dividend Fund	Lielbritānija	167 296	EUR	2 607 953	3 225 199	4.33%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	6 748	EUR	1 025 064	1 151 267	1.54%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	5 707	EUR	1 289 823	1 556 657	2.09%
Old Mutual Strategic Bond Fund EUR	Īrija	1 946 648	EUR	2 118 601	2 102 380	2.82%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	56 691	EUR	1 053 900	1 078 838	1.45%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	105 999	EUR	2 125 403	2 115 748	2.84%
Pictet Russian Equity Fund	Luksemburga	4 064	EUR	242 948	212 425	0.29%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	47 725	EUR	677 250	664 151	0.89%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	825 839	EUR	1 237 250	1 255 747	1.69%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	132 140	EUR	1 321 400	1 682 419	2.26%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	386 511	EUR	963 270	1 096 486	1.47%
SEB Russia Fund	Luksemburga	60 920	EUR	569 281	576 403	0.77%
SKY Harbor SD HY Fund EUR	ASV	16 410	EUR	1 754 099	1 802 749	2.42%
Schroders CQS Credit Fund	Luksemburga	18 525	EUR	1 949 367	1 774 318	2.38%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	1 517	EUR	167 964	168 553	0.23%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	37 430	EUR	645 543	735 130	0.99%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	43 794	EUR	1 363 262	1 621 675	2.18%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	59 162	EUR	1 488 981	1 319 312	1.77%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	2 192	EUR	286 366	223 846	0.30%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	9 729	EUR	1 102 000	1 244 365	1.67%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				37 777 194	40 003 211	53.68%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				57 040 182	60 823 483	81.62%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Termiņnoguldījumi

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

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

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

	Reģistrācijas valsts	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			EUR	EUR	EUR	%
Termiņnoguldījumi						
kredītiestādēs						
AS „SEB banka”	Latvija	LVL	6 331 780	333 195	6 664 975	11.35%
AS „DnB Banka”	Latvija	EUR	4 000 000	336	4 000 336	6.81%
Kopā:			10 331 780	333 531	10 665 311	18.16%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Norēķinu konts Turētājbankā - AS „SEB banka”	10 773 308	3 116 553

8. Atvasinātie finanšu instrumenti

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

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2014. EUR	31.12.2013. EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam – IPAS „SEB Wealth Management”	(98 615)	(75 969)
Atlīdzība turētājbankai – AS „SEB banka”	(13 447)	(10 360)
	(112 062)	(86 329)

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

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

	USD	EUR	LTL	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 700 768	69 370 478	517 877	985 831	76 574 954
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	177 458	10 595 850	-	-	10 773 308
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	(112 062)	-	-	(112 062)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	51 488	-	-	51 488
Neto aktīvi kopā	5 878 226	79 905 754	517 877	985 831	87 287 688
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	6.73%	91.54%	0.59%	1.14%	100.00%

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

	LVL	USD	EUR	LTL	GBP	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	10 269 535	4 767 763	44 384 003	523 660	878 522	60 823 483
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 664 975	-	4 000 336	-	-	10 665 311
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	1 553 592	126 920	1 413 051	22 989	-	3 116 553
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(86 329)	-	-	-	-	(86 329)
Neto aktīvi kopā	18 401 773	4 894 683	49 797 390	546 649	878 522	74 519 018
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	24.69%	6.57%	66.83%	0.73%	1.18%	100.00%

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

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	46 647 362	1 724 881	15 675 788	12 526 923	76 574 954
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10 773 308	-	-	-	10 773 308
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(112 062)	-	-	-	(112 062)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	51 488	51 488
Neto aktīvi kopā	57 308 608	1 724 881	15 675 788	12 578 411	87 287 688
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	65.65%	1.98%	17.96%	14.41%	100.00%

(b) 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
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	40 003 211	78 382	13 090 409	7 651 480	60 823 483
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	10 665 311	-	-	10 665 311
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 116 553	-	-	-	3 116 553
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(86 329)	-	-	-	(86 329)
Neto aktīvi kopā	43 033 436	10 743 692	13 090 409	7 651 480	74 519 018
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	57.75%	14.42%	17.56%	10.27%	100.00%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

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

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	46 647 362	1 724 881	15 675 788	12 526 923	76 574 954
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	10 773 308	-	-	10 773 308
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(112 062)	-	-	-	(112 062)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	51 488	51 488
Neto aktīvi kopā	46 535 300	12 498 189	15 675 788	12 578 411	87 287 688
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	53.31%	14.32%	17.96%	14.41%	100.00%

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

	Bez procentiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	40 003 211	78 382	13 090 409	7 651 480	60 823 483
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	10 665 311	-	-	10 665 311
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 116 553	-	-	3 116 553
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(86 329)	-	-	-	(86 329)
Neto aktīvi kopā	39 916 883	13 860 246	13 090 409	7 651 480	74 519 018
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	53.56%	18.60%	17.57%	10.27%	100.00%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

(c) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2014. gada 31. decembri

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	0.39%	2.46%

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

	LVL	USD	EUR	LTL
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.98%	3.38%	2.66%	2.45%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1.79%	-	0.34%	-

13. Patiesās vērtības hierarhija

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

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekoriģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā 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 nozīme ir datiem, kas 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. Dienakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

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

Uzkrātie izdevumi

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

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

	31.12.2014.			Kopā EUR
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	76 574 954	-	-	76 574 954
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	29 927 592	-	-	29 927 592
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	46 647 362	-	-	46 647 362
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	10 773 308	-	10 773 308
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	51 488	-	51 488
Uzkrātie izdevumi	-	(112 062)	-	(112 062)
	76 574 954	10 712 734	-	87 287 688

	31.12.2013.			Kopā EUR
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	60 823 483	-	-	60 823 483
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	20 820 272	-	-	20 820 272
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	40 003 211	-	-	40 003 211
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	10 665 311	-	10 665 311
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 116 553	-	3 116 553
Uzkrātie izdevumi	-	(86 329)	-	(86 329)
	60 823 483	13 695 535	-	74 519 018

14. Finanšu aktīvu jutīguma analīze

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		7 204 476	(720 448)	720 448
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	USD	5 700 768	(570 077)	570 077
	LTL	517 877	(51 788)	51 788
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās	GBP	985 831	(98 583)	98 583
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	177 458	(17 746)	17 746
Kopā	USD	5 878 226	(587 823)	587 823
	LTL	517 877	(51 788)	51 788
	GBP	985 831	(98 583)	98 583
		7 381 934	(738 194)	738 194

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	LTL	523 659	(52 366)	52 366
	USD	4 767 764	(476 776)	476 776
	EUR	44 384 003	(4 438 400)	4 438 400
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās	GBP	878 523	(87 852)	87 852
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	LTL	22 989	(2 299)	2 299
	USD	126 920	(12 692)	12 692
	EUR	1 413 052	(141 305)	141 305
Kopā	LTL	546 648	(54 665)	54 665
	EUR	45 797 055	(4 579 705)	4 579 705
	USD	4 894 684	(489 468)	489 468
	GBP	878 523	(87 852)	87 852
		52 116 910	(5 211 690)	5 211 690

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

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

	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	17.57%	25 734 722	(3 060 738)	3 060 738
Obligāciju fondi	11.89%	17 715 853	(3 113 466)	3 113 466
Alternatīvie fondi	20.90%	3 196 787	(667 983)	667 983
		46 647 362	(6 842 187)	6 842 187

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	49 443 669	1 527 432	(1 527 432)
	USD	5 700 768	196 373	(196 373)
	LTL	517 877	8 983	(8 983)
		55 662 314	1 732 788	(1 732 788)

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

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

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
Akciju fondi	4.05%	9 805 917	(396 828)	396 828
Obligāciju fondi	1.73%	25 168 588	(434 948)	434 948
Alternatīvie fondi	2.54%	5 028 706	(127 650)	127 650
		40 003 211	(959 426)	959 426

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

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

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1% EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1% EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
LVL		10 269 535	410 614	(411 347)
EUR		5 259 314	209 030	(198 455)
USD		4 767 763	449 158	(215 645)
LTL		523 660	14 028	(13 520)
		20 820 272	1 082 830	(838 967)

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats par 2014. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	51 488	-	-	51 488
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atpoguļojumu peļņā vai zaudējumos	60 823 483	25 627 165	(12 601 374)	2 725 680	76 574 954
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	10 665 311	6 100 000	(16 765 311)	-	-
	71 488 794	31 778 653	(29 366 685)	2 725 680	76 626 442

(b) Ieguldījumu kustības pārskats par 2013. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums pārskata gadā	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atpoguļojumu peļņā vai zaudējumos	60 018 509	19 423 444	(18 682 418)	63 948	60 823 483
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 505 057	10 691 487	(3 531 233)	-	10 665 311
	63 523 566	30 114 931	(22 213 651)	63 948	71 488 794

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

16. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

	2014	2013
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	888 359	(532 091)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1 886 065	596 039
	2 774 424	63 948

17. Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto

	2014	2013
	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	23 463	(42 783)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(72 207)	148 941
	(48 744)	106 158

18. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	12 768 670	8 090 956	13 142 526
Plāna daļu skaits	38 003 356	33 828 861	30 277 945
Plāna daļas vērtība	2.2968416	2.2028237	2.1939423
Plāna gada ienesīgums	4.27%	0.40%	8.27%

19. Darījumi ar saistītajām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar IPAS „SEB Wealth Management”

	2014	2013
	EUR	EUR
Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam	(1 079 981)	(932 522)

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

	2014	2013
	EUR	EUR
Atlīdzība turētājbankai	(147 270)	(127 162)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	355 363	328 935
	208 093	201 773

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2014. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi (31.12.2013. tie veidoja 6 664 975 EUR).

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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 perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.