

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS”

2016. GADA PĀRSKATS

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

SATURS

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2016. 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:	“SEB Investment Management” ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība (līdz 27.05.2016. “SEB Wealth Management” ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība) (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:	06.03.02.09.101/421
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<i>Jānis Rozenfelds</i> Valdes priekšsēdētājs <i>Solvita Egle</i> Valdes locekle Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Niklāvs Zemzaris – plāna pārvaldnieks Plāna pārvaldnieks 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 Jānis Rozenfelds.
Turētājbanka:	Akciju sabiedrība „SEB banka”
Pārskata periods:	2016. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 116

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2016. gada laikā pieauga par 30.85%, un pārskata gada beigās tie bija 135 335 123 eiro. 2016. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija 2.37806 eiro, un Plāna ienesīgums 2016. gadā bija 2.10% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un turētājbankai 2016. gadā sasniedza 1 865 879 eiro.

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

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

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

2016. gadā plāna portfelī akciju tirgus instrumentu īpatsvars saglabājās tuvu iepriekšējā gada beigu līmenim un uz gada beigām veidoja 19.76%. Ieguldījumu īpatsvars fiksēta ienākuma finanšu instrumentos pieauga no 63.40% līdz 78.74%. 2016. gadā Plāna ieguldījumu īpatsvars riska kapitāla fondos pieauga līdz 0.30%.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja ieguldījumi Baltijas valstu emitentu vērtspapīros, ieskaitot Latviju – 44.98%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

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

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

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

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

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

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

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

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

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

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

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Solvita Egle
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes locekle

2017. gada 27. martā

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2012. gada 6. jūlijā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Investment Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB 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 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.



Kārlis Danēvičs
AS “SEB banka”
Finanšu direktors

2017. gada 14. februārī

NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB Sabalansētais plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB Sabalansētais plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

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

Ziņošana par citu informāciju

Cita informācija ietver

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

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

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

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

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Juris Lapše
Atbildīgais zvērinātais revidents
Sertifikāts Nr. 116

Prokūrists

Rīga, Latvija
2017. gada 27. martā

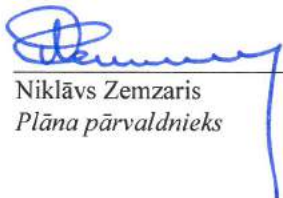
VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
<u>Aktīvi</u>			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	6	413 847	238 106
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	132 941 839	87 479 249
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	2 778 769	16 106 544
KOPĀ AKTĪVI		136 134 455	103 823 899
<u>Saistības</u>			
Atvasinātie finanšu instrumenti		-	(13 970)
Uzkrātie izdevumi	8	(799 332)	(383 406)
KOPĀ SAISTĪBAS		(799 332)	(397 376)
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		135 335 123	103 426 523

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


 Jānis Rozenfelds
 "SEB Investment Management" IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


 Niklāvs Zemzaris
 Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

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

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2016 EUR	2015 EUR
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		1 266 316	1 190 471
Ienākumi no dividendēm		140 362	179 599
Pārējie ienākumi		-	682
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	-	1 302 442
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	15	3 006 127	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		20 490	572 047
Kopā ienākumi:		4 433 295	3 245 241
<u>Izdevumi</u>			
Procentu izdevumi	18(b)	(224)	-
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	16	(137 458)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	15	-	(947 557)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	18(a)	(1 653 456)	(1 091 529)
Atlīdzība Turētājbankai	18(b)	(212 423)	(174 578)
Kopā izdevumi:		(2 003 561)	(2 213 664)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM		2 429 734	1 031 577

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

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

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2016. gadu

	2016 EUR	2015 EUR
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā	103 426 523	87 287 688
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	44 220 281	29 770 457
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(14 741 415)	(14 663 199)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem	29 478 866	15 107 258
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	2 429 734	1 031 577
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	31 908 600	16 138 835
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās	135 335 123	103 426 523
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	44 407 476	38 003 356
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	56 909 979	44 407 476
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.3290340	2.2968416
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.3780561	2.3290340

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



Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

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

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2016 EUR	2015 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	2 429 734	1 031 577
Procentu ieņēmumi	(1 266 092)	(1 190 471)
Dīvenžu ieņēmumi	(140 362)	(179 599)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	1 023 280	(338 493)
Neto izmaiņas kredītoros	415 926	271 344
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(45 723 925)	(11 140 240)
Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	(13 970)	13 970
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(44 298 689)	(11 193 419)
Saņemtie procentu ienākumi	1 351 686	1 239 798
Saņemtās dividendes	140 362	179 599
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(42 806 641)	(9 774 022)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	44 220 281	29 770 457
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(14 741 415)	(14 663 199)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	29 478 866	15 107 258
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums	(13 327 775)	5 333 236
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	16 106 544	10 773 308
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	2 778 769	16 106 544

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


Jānis Rozenfelds
"SEB Investment Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Niklāvs Zemzaris
Plāna pārvaldnieks

2017. gada 27. martā

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

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 vērtspāiros 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 vērtspāiros 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 vērtspāiros 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 tiek izvietoti gan Latvijā, gan ārvalstīs. Ārvalstīs veiktie ieguldījumi tiek ģeogrāfiski sadalīti, uzsvaru liekot uz Eiropas Savienības valstīm un ASV. Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, Ieguldījumu sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus ārvalstu parāda vērtspāiros, akcijās un citos kapitāla vērtspāiros ar ieguldījumu fondu starpniecību.

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

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

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

1.2 Pensiju sistēma Latvijā

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb 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 - vērtspāiros 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%
2015	15%	5%
2016	14%	6%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

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

26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS) netiek piemērots šo finanšu pārskatu sagatavošanā, jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav 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 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

Izmaiņās SFPS

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

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2.2 Procentu un dividenžu 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.

Dividenžu 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 aplēš naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

2.4 Izdevumi

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

2.5 Finanšu aktīvi

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

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai, kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījuma 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 ieguldījumu sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku.

Novērtēšana

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

Patiesās vērtības noteikšana

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

Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

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

- (b) *Termiņnoguldījumi*

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

Riska Kapitāla novērtēšana

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

2.6 Nodokļu saistības

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

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

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

(b) Darījumi un atlikumi

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

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2016.	31.12.2015.
USD par 1 EUR	1.054100	1.092600

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

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

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 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 darbdienas 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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9 Plāna daļas (turpinājums)

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

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

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

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

2.10 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

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

3. Finanšu risku pārvaldīšana

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

(a) Kredītrisks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītpējas izmaiņām: ja kredītpēja 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 darījums, 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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(b) **Likviditātes risks** – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā normālos apstākļos tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir 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. 10. pielikumu)

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

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

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 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"
2016. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	132 941 839	87 479 249
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	51 750 721	26 552 536
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	28 064 932	22 504 308
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	23 685 789	4 048 228
- Tai skaitā Komeršsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	10 141 958	7 938 568
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	8 462 963	6 280 524
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	1 678 995	1 658 044
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	71 049 160	52 988 145
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	71 049 160	52 988 145
Ieguldījumi riska kapitālā	413 847	238 106
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(13 970)
Kopā ieguldījumu portfelis	133 355 686	87 703 385

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

VALSTS FONĒĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2016. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
- Tai skaitā ieguldījumi Latvijas Republikā						
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	2 407 000	USD	2 443 677	2 538 417	1.88%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	3 660 000	USD	3 733 014	3 553 413	2.63%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 027 592	EUR	2 228 377	2 608 563	1.93%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 342 000	EUR	1 354 664	1 497 880	1.11%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	125 497	EUR	121 292	139 403	0.10%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	2 109 692	EUR	2 105 688	2 759 595	2.04%
Latvija 0% 12.feb.2019	Latvija	1 526 000	EUR	1 523 788	1 519 621	1.12%
Latvija 0.375% 07.okt.2026	Latvija	3 486 000	EUR	3 458 461	3 306 065	2.44%
Latvija 0.375% 27.jan.2022	Latvija	643 000	EUR	644 973	641 717	0.47%
Latvija 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	2 005 000	EUR	2 003 384	2 029 109	1.50%
Latvija 1.375% 16.mai.2036	Latvija	1 802 000	EUR	1 764 301	1 784 728	1.32%
Latvija 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	374 000	EUR	371 442	396 222	0.29%
Latvija 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	2 381 000	EUR	2 406 623	2 496 564	1.84%
Latvija 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	629 500	EUR	644 508	654 763	0.48%
Latvija 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	1 804 000	EUR	1 790 786	2 138 872	1.58%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				26 594 978	28 064 932	20.73%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Lietuvas Republika 0% 01.jūn.2019	Lietuva	1 890 000	EUR	1 889 358	1 883 706	1.39%
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	2 052 900	EUR	2 051 682	2 056 121	1.52%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	4 788 600	EUR	4 905 328	4 786 866	3.54%
Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019	Lietuva	474 200	EUR	480 109	481 306	0.36%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	613 000	EUR	606 398	638 520	0.47%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	6 656 200	EUR	7 366 168	7 320 701	5.41%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	2 011 000	EUR	2 128 818	2 189 936	1.62%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	299 000	EUR	292 891	333 752	0.25%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	227 000	EUR	244 841	238 342	0.18%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	340 000	EUR	350 815	373 674	0.28%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	2 100 000	USD	2 364 054	2 367 405	1.75%
Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022	Polija	816 000	EUR	980 395	1 015 460	0.75%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				23 660 857	23 685 789	17.52%
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	5 044 000	EUR	5 111 425	5 269 321	3.89%
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	2 481 000	EUR	2 490 266	2 543 539	1.88%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	601 000	EUR	590 582	650 103	0.48%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				8 192 273	8 462 963	6.25%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	767 000	EUR	767 890	816 062	0.60%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	790 000	EUR	891 696	862 933	0.64%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				1 659 586	1 678 995	1.24%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2016. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u>						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
BlackRock European Fund	Luksemburga	13 145	EUR	1 394 525	1 508 902	1.11%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	20 693	EUR	2 981 315	2 662 712	1.97%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	103 775	EUR	1 473 927	1 542 102	1.14%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	368 844	EUR	5 268 938	5 292 908	3.91%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	100 008	EUR	1 262 040	1 279 106	0.95%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	1 008 323	961 987	0.71%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	384 633	EUR	2 673 850	2 718 047	2.01%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	27 149	EUR	3 572 592	3 710 419	2.74%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	584 312	EUR	1 294 439	1 392 999	1.03%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	11 531	EUR	2 034 795	2 951 527	2.18%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	7 183	EUR	1 876 974	2 132 109	1.58%
NB Emerging Market Bond fund EUR	Īrija	226 236	EUR	1 955 500	1 884 545	1.39%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	169 974	EUR	3 403 918	3 656 147	2.70%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	309 438	EUR	5 487 660	5 616 293	4.15%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	105 999	EUR	2 125 403	2 241 887	1.66%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	203 167	EUR	2 488 800	2 503 019	1.85%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	142 290	EUR	2 309 400	2 457 056	1.82%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	7 683	EUR	1 137 560	1 168 155	0.86%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	639 149	EUR	1 022 000	1 058 432	0.78%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	273 728	EUR	668 465	800 381	0.59%
SEB Fund I SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	2 169 243	EUR	2 682 705	3 023 925	2.23%
SEB Fund I SEB Global Fund	Luksemburga	25 894	EUR	3 347 150	3 892 223	2.88%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C	Luksemburga	25 747	EUR	3 716 500	3 835 287	2.83%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	2 002	EUR	218 358	134 324	0.10%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	126 142	EUR	3 969 420	3 866 058	2.86%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	64 182	EUR	2 168 303	2 689 814	1.99%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	12 571	EUR	1 759 750	2 156 896	1.59%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	59 162	EUR	1 488 982	833 593	0.62%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 897	EUR	592 260	488 103	0.36%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	9 729	EUR	1 102 000	1 280 850	0.95%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	28 777	EUR	991 724	1 309 354	0.97%
<u>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</u>				67 477 576	71 049 160	52.51%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				127 585 270	132 941 839	98.25%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2015. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
LR 4% 29/Jul/2016	Latvija	2 453 742	EUR	2 447 688	2 550 394	2.47%
LR 4.375% 27/Jan/2017	Latvija	600 879	EUR	596 629	652 471	0.63%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	1 394 000	USD	1 305 717	1 448 820	1.40%
LR 5.25% 22/Feb/2017	Latvija	3 660 000	USD	3 601 473	3 563 032	3.44%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 027 592	EUR	2 228 377	2 610 500	2.52%
LR 5.5% 05/Mar/2018 EUR	Latvija	1 342 000	EUR	1 354 664	1 565 152	1.51%
LR 5.625% 10/Aug/2018	Latvija	125 497	EUR	121 292	145 513	0.14%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	2 109 692	EUR	2 105 688	2 839 663	2.75%
Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	1 456 000	EUR	1 446 413	1 451 062	1.40%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	374 000	EUR	371 442	383 626	0.37%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	2 381 000	EUR	2 406 623	2 505 196	2.42%
Latvijas Republika 2.125% 04.Okt.2018	Latvija	629 500	EUR	644 508	663 636	0.64%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	1 804 000	EUR	1 790 786	2 125 243	2.05%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				20 421 299	22 504 308	21.74%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	613 000	EUR	606 398	624 080	0.60%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	832 000	EUR	883 437	876 906	0.85%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	897 000	EUR	913 028	957 485	0.93%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	299 000	EUR	292 891	328 651	0.32%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	227 000	EUR	244 841	242 108	0.23%
Lietuvas Republika 3.75% 10/Feb/2016	Lietuva	124 000	EUR	117 000	128 767	0.12%
Lietuvas Republika 4.8% 20/Okt/2016	Lietuva	477 873	EUR	478 114	500 239	0.48%
Lietuvas Republika 4.85% 07/Feb/2018	Lietuva	340 000	EUR	350 815	389 992	0.38%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				3 886 525	4 048 228	3.91%
<u>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	3 073 000	EUR	3 069 302	3 058 070	2.96%
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	Latvija	2 481 000	EUR	2 490 266	2 578 827	2.49%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	601 000	EUR	590 582	643 627	0.62%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				6 150 150	6 280 524	6.07%
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	767 000	EUR	767 890	767 405	0.74%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	790 000	EUR	891 696	890 639	0.86%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				1 659 586	1 658 044	1.60%

VALSTS FONDETO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2015. gada 31. decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs						
BlackRock European Fund	Luksemburga	13 145	EUR	1 394 525	1 601 442	1.55%
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	20 788	EUR	2 996 899	2 503 298	2.42%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	101 389	EUR	1 391 722	1 441 755	1.39%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	168 041	EUR	2 371 000	2 324 013	2.25%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	100 008	EUR	1 262 040	1 137 094	1.10%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	1 008 323	937 376	0.91%
HSBC MSCI World ETF	Īrija	90 000	EUR	935 091	1 380 600	1.33%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	222 488	EUR	1 535 000	1 559 239	1.51%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	27 149	EUR	3 572 592	3 542 368	3.43%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	443 726	EUR	956 189	1 001 488	0.97%
JPM EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	16 261	EUR	1 818 400	1 655 066	1.60%
JPM EM corporate bond fund	Luksemburga	16 903	EUR	1 474 800	1 522 833	1.47%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	11 531	EUR	2 034 795	2 706 028	2.62%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	7 183	EUR	1 876 974	1 934 363	1.87%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	151 872	EUR	2 892 380	2 946 315	2.85%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	133 859	EUR	2 339 783	2 295 685	2.22%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	105 999	EUR	2 125 403	2 206 907	2.13%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	203 167	EUR	2 488 800	2 413 626	2.33%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	73 857	EUR	1 142 250	1 201 734	1.16%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	639 149	EUR	1 022 000	1 020 083	0.99%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	132 140	EUR	1 321 400	1 599 596	1.55%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	322 033	EUR	788 261	884 303	0.86%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	884 404	EUR	1 059 705	1 121 424	1.08%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	17 310	EUR	2 219 150	2 418 033	2.34%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C	Luksemburga	7 504	EUR	1 022 000	1 025 167	0.99%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	2 002	EUR	218 358	118 307	0.11%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	64 182	EUR	2 168 303	2 381 809	2.30%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	12 571	EUR	1 759 750	2 134 035	2.06%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	59 162	EUR	1 488 982	759 049	0.73%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 897	EUR	592 260	426 719	0.41%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	9 729	EUR	1 102 000	1 239 112	1.20%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	Vācija	37 677	EUR	1 266 287	1 549 278	1.50%
Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:				51 645 423	52 988 145	51.23%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				83 762 984	87 479 249	84.55%

VALSTS FONDETO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"
2016. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū

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

Riska kapitāla fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem %
BaltCap Private Equity Fund II	413 847	0.31%	600 000	0.44%	368 181	0.27%
Riska kapitāla fondi kopā	413 847	0.31%	600 000	0.44%	368 181	0.27%

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

Riska kapitāla fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem %
BaltCap Private Equity Fund II	238 106	0.23%	600 000	0.58%	195 416	0.19%
Riska kapitāla fondi kopā	238 106	0.23%	600 000	0.58%	195 416	0.19%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”	2 778 769	16 106 544

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(93 138)	(71 485)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīgā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(685 749)	(296 229)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(20 445)	(15 692)
	(799 332)	(383 406)

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

9. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

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

	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	8 459 235	124 482 604	132 941 839
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	60 737	2 718 032	2 778 769
Uzkrātie izdevumi	-	(799 332)	(799 332)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	413 847	413 847
Neto aktīvi kopā	8 519 972	126 815 151	135 335 123
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	6.30%	93.70%	100.00%

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

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

	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 011 852	82 467 397	87 479 249
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 410 040	13 696 504	16 106 544
Uzkrātie izdevumi	-	(383 406)	(383 406)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	238 106	238 106
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(13 970)	(13 970)
Neto aktīvi kopā	7 421 892	96 004 631	103 426 523
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	7.18%	92.82%	100.00%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. 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 2016. gada 31. decembri

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	71 049 160	6 096 953	22 371 474	33 424 252	132 941 839
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 778 769	-	-	-	2 778 769
Uzkrātie izdevumi	(799 332)	-	-	-	(799 332)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	413 847	413 847
Neto aktīvi kopā	73 028 597	6 096 953	22 371 474	33 838 099	135 335 123
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	53.96%	4.51%	16.53%	25.00%	100.00%

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

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	52 988 145	3 179 399	15 291 256	16 020 449	87 479 249
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	16 106 544	-	-	-	16 106 544
Uzkrātie izdevumi	(383 406)	-	-	-	(383 406)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	238 106	238 106
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(13 970)	-	-	(13 970)
Neto aktīvi kopā	68 711 283	3 165 429	15 291 256	16 258 555	103 426 523
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	66.43%	3.07%	14.78%	15.72%	100.00%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

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

	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	71 049 160	6 096 953	22 371 474	33 424 252	132 941 839
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 778 769	-	-	2 778 769
Uzkrātie izdevumi	(799 332)	-	-	-	(799 332)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	413 847	413 847
Neto aktīvi kopā	70 249 828	8 875 722	22 371 474	33 838 099	135 335 123
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	51.91%	6.56%	16.53%	25.00%	100.00%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2015. 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	52 988 145	3 179 399	15 291 256	16 020 449	87 479 249
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	16 106 544	-	-	16 106 544
Uzkrātie izdevumi	(383 406)	-	-	-	(383 406)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	238 106	238 106
Atvasinātie finanšu instrumenti	(13 970)	-	-	-	(13 970)
Neto aktīvi kopā	52 590 769	19 285 943	15 291 256	16 258 555	103 426 523
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	50.85%	18.65%	14.78%	15.72%	100.00%

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.53%	0.60%

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

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1.95%	0.75%

12. Patiesās vērtības hierarhija

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

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (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 likne 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. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

12. 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 patiesajai vērtībai.

Ieguldījumi riska kapitāla tirgū

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

31.12.2016.				
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	71 049 160	61 892 679	-	132 941 839
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	61 892 679	-	61 892 679
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	71 049 160	-	-	71 049 160
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 778 769	-	2 778 769
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	413 847	413 847
Uzkrātie izdevumi	-	(799 332)	-	(799 332)
	71 049 160	63 872 116	413 847	135 335 123

31.12.2015.				
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	52 988 145	34 491 104	-	87 479 249
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	34 491 104	-	34 491 104
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	52 988 145	-	-	52 988 145
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	16 106 544	-	16 106 544
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	238 106	238 106
Uzkrātie izdevumi	-	(383 406)	-	(383 406)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(13 970)	-	(13 970)
	52 988 145	50 200 272	238 106	103 426 523

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

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

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

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

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

	Ieguldījuma 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				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	8 459 235	(845 924)	845 924
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	60 737	(6 074)	6 074
		8 519 972	(851 998)	851 998

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

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

	Ieguldījuma 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				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	5 011 852	(501 185)	501 185
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	2 410 040	(241 004)	241 004
		7 421 892	(742 189)	742 189

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

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

	Atsauces 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	7.59%	18 578 310	(1 409 366)	1 409 366
Obligāciju fondi	9.57%	44 671 573	(4 273 869)	4 273 869
Alternatīvie fondi	1.62%	7 799 277	(126 699)	126 699
		71 049 160	(5 809 934)	5 809 934

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

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2016. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta plāna peļņa, ja ienesīgums līdž 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	53 433 444	2 825 018	(2 825 018)
	USD	8 459 236	216 550	(216 550)
- <i>Tai skaitā obligāciju fondi</i>	EUR	44 671 573	1 667 397	(1 667 397)
		106 564 253	4 708 965	(4 708 965)

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2015. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas 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 atpoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās				
Akciju fondi	16.65%	16 238 387	(2 702 957)	2 702 957
Obligāciju fondi	1.71%	32 684 709	(558 615)	558 615
Alternatīvie fondi	4.30%	4 065 048	(174 602)	174 602
		52 988 144	(3 436 174)	3 436 174

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

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2015. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta plāna peļņa, ja ienesīgums līdž 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 atpoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu				
	EUR	29 479 252	1 246 438	(1 246 438)
	USD	5 011 852	117 744	(117 744)
- Tai skaitā obligāciju fondi	EUR	32 684 709	1 272 186	(1 272 186)
		67 175 813	2 636 368	(2 636 368)

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2016. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	87 479 249	54 463 647	(13 095 052)	4 093 995	132 941 839
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	238 106	172 764	(5 152)	8 129	413 847
Atvasinātie finanšu instrumenti	(13 970)	-	-	13 970	-
	87 703 385	54 636 411	(13 100 204)	4 116 094	133 355 686

(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2015. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	76 574 954	25 893 168	(15 343 758)	354 885	87 479 249
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	51 488	144 599	-	42 019	238 106
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	(13 970)	(13 970)
	76 626 442	26 037 767	(15 343 758)	382 934	87 703 385

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2016 EUR	2015 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(21 431)	(620 883)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3 005 459	(354 723)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	8 129	42 019
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	13 970	(13 970)
	3 006 127	(947 557)

16. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2016 EUR	2015 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(383 607)	561 288
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	246 149	741 154
	(137 458)	1 302 442

17. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	31 908 600	16 138 835	12 768 670
Plāna daļu skaits	56 909 979	44 407 476	38 003 356
Plāna daļas vērtība	2.3780561	2.3290340	2.2968416
Plāna gada ienesīgums	2.10%	1.40%	4.27%

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

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

18. Darījumi ar saistītajām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar IPAS „SEB Investment Management”

	2016 EUR	2015 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<u>(1 653 456)</u>	<u>(1 091 529)</u>

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

	2016 EUR	2015 EUR
Atlīdzība Turētājbankai	(212 423)	(174 578)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu	(224)	
	<u>(212 647)</u>	<u>(174 578)</u>

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

19. Finanšu instrumentu sadalījums pēc novērtēšanas kategorijām

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

20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

21. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

22. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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