

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
leguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+"

pārskats par periodu
no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim

Pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem
un neatkarīga revidenta ziņojums

Satura rādītājs

| | |
|---|----|
| Vispārējā informācija | 3 |
| Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums | 4 |
| Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību | 9 |
| Finanšu pārskati: | |
| Aktīvu un saistību pārskats | 10 |
| Ienākumu un izdevumu pārskats | 11 |
| Neto aktīvu kustības pārskats | 12 |
| Naudas plūsmas pārskats | 13 |
| Finanšu pārskata pielikumi | 14 |
| Turētājbankas ziņojums | 35 |
| Neatkarīga revidenta ziņojums | 36 |

Vispārējā informācija

| | |
|--|--|
| Plāna nosaukums | ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+" |
| Līdzekļu pārvaldītājs | ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management" |
| Reģistrācijas numurs | 40003605043 |
| Juridiskā adrese | Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010 |
| Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai | Nr. 06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 24.04.2018 ar Nr. 06.03.07.211/511 |
| Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai | izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr. 06.03.02.09.211/262 |
| Turētājbanka | AS "SEB banka", reģ. Nr. 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076 |
| Pārskata periods | 2020. gada 1. janvāris - 2020. gada 31. decembris |
| Iepriekšējais pārskata periods | 2018. gada 14. novembris - 2019. gada 31. decembris |
| Revidents | KPMG Baltics AS Licence Nr. 55 |
| Reģistrācijas numurs | 40003235171 |
| Juridiskā adrese | Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013 |
| LR zvērinātais revidents | Rainers Vilāns Sertifikāta Nr. 200 |

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

VFPSL ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+" (tālāk tekstā – "Plāns") līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", kuras adrese ir Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV 1010, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043, dibināšanas datums - 2002. gada 2.oktobris. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004. gada 11. jūnijā, 2018. gada 24. aprīlī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.211/511.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valdi uz pārskata parakstīšanas brīdi veido Andrejs Martinovs (valdes priekšsēdētājs), valdē no 2011. gada 18. aprīļa, un Dina Zobena (valdes locekle), valdē no 2012. gada 3. septembra.

Plāna pārvaldnieks ir Aleksejs Marčenko. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro ieguldījumu plāna ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar ieguldījumu plāna līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērotas likumā "Valsts fondēto pensiju likums" un ieguldījumu plāna prospektā noteiktās prasības.

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība

Ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+" savu darbību uzsāka 2018. gada 14. novembrī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2020. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 438 (2019: 174) valsts fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki, jeb 0.03% (2019: 0.01%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2020. gada 31. decembrī Plāna aktīvi bija 1 810 935 EUR (2019: 759 601 EUR). Plāna neto aktīvu apjoms ir palielinājies no 758 237 EUR 2019. gada 31. decembrī līdz 1 804 539 EUR 2020. gada 31. decembrī, kas veido 0.04% (2019: 0.02%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no 1.1349738 2019. gada 31. decembrī līdz 1.1741667 2020. gada 31. decembrī.

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika. Līdz 75% no līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kas investē akcijās, tajā skaitā biržā tirgojamajos fondos (ETF). Līdzekļi galvenokārt tiek ieguldīti akciju ETF. Ieguldījumu politika dod iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņu potenciālu ilgākā laika posmā.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

2020. gads bija daudzos aspektos unikāls gads, arī pasaules ekonomikas un finanšu tirgus kontekstā. Finanšu tirgi šajā gadā piedzīvoja iespaidīgu kritumu un pēc tam – ne mazāk iespaidīgu pieaugumu.

2020. gads sākās ar plašu pieaugumu akciju un obligāciju tirgos, ko izraisīja monetārās politikas mīkstināšanas gaidas ASV un Eiropā. Gaidas materializējās ātrāk un pilnīgāk, nekā varēja iedomāties jebkurš tirgus novērotājs 2020. gada sākumā: ASV Federālās rezervju sistēmas (FRS) bāzes likme jau martā bija samazināta par 1% punktu līdz diapazonam 0-0,25%, FRS atkal sāka īstenot kvantitatīvās mīkstināšanas pasākumus vēl nebijušos apjomos, bet tās bilance līdz gada beigām palielinājās par vairāk nekā 3 triljoniem dolāru līdz 7,4 triljoniem dolāru. Analógiski Eiropas centrālās bankas (ECB) bilance palielinājās vairāk nekā par 2 triljoniem eiro līdz 7 triljoniem eiro, milzīgo aktīvu izpiršanas un banku refinansēšanas operāciju rezultātā. Vairāk vai mazāk līdzīgi rīkojās arī praktiski visas centrālās bankas pasaulē. Iemesls tādai rīcībai bija skaidrs – nepieciešamība sniegt atbalstu ekonomikām, kas cieta no neparedzētiem globāla mēroga notikumiem ar katastrofālām sekām.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija (turpinājums)

2020. gada pirmajos trīs mēnešos pasaulē sāka nekontrolēti izplatīties COVID-19 vīruss, kura apkarošanai bija nepieciešams ieviest vēl nebijuša mēroga karantīnas pasākumus visā pasaulē, apturot brīvu cilvēku kustību starp valstīm un pat liekot cilvēkiem neiziet no mājām. Rezultātā gada otrajā ceturksnī, kad karantīnas pasākumu ietekme bija visspēcīgākā, pasaules ekonomika piedzīvoja vēl nepieredzēta dziļuma kritumu: tā, ASV IKP 2. ceturksnī samazinājās par 31,4% gada izteiksmē. Līdzīga dinamika bija raksturīga arī citām ekonomikām. Lai gan 3. un 4. ceturksnī liela daļa no krituma bija atgūta, tomēr visa gada griezumā no lielajām ekonomikām tikai Ķīnai izdevās sasniegt IKP pieaugumu – 2,6%. ASV IKP 2020. gadā samazinājās par 3,5%, Vācijas – par 5%, Japānas – par 5,3%, Francijas – par 9,1%, Lielbritānijas – par 11,2%.

Paradoksālā veidā tas neliedza finanšu instrumentu cenām sasniegt jaunus rekordus. Martā, kad kļuva skaidrs, ka nav iespējams izvairīties no globāla mēroga karantīnas, vadošie akciju indeksi pieredzēja pēkšņu kritumu par 30%-40%, bet līdz gada beigām atguva zaudējumus, un atsevišķos gadījumos (piemēram, ASV) – pārsniedza gada sākuma rādītājus. Protams, to veicināja monetārās politikas mīkstināšana kopā ar milzīgiem fiskālas stimulēšanas pasākumiem attīstītajās ekonomikās. Ilgtermiņā, 2020. gada monetārā emisija un valsts budžetu deficītu nekontrolējams pieaugums rada inflācijas paaugstināšanās draudus, bet 2020. gada situācijā tie nodrošināja likviditāti, kas palīdzēja finanšu tirgiem atgūt sākotnēji ciestos zaudējumus.

ASV akciju indekss S&P500 2020. gadā palielinājās par 16,26%. Dolāra kurss pret eiro nebūtiski pieauga: ja 2020. gada sākumā 1 eiro maksāja ap 1,229 dolāru, tad gada beigās eiro jau maksāja ap 1,1225 dolāru. FRS bāzes likmes samazināšanas rezultātā ASV valsts obligāciju ienesīgumi samazinājās, pieaugot šo obligāciju cenām: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums gada laikā nokrita par 133 bāzes punktiem (b.p.) līdz 0,36%, 10 gadu – par 100,4 bāzes punktiem līdz 0,9132%.

Eiropas akciju indeksi gada griezumā pārsvarā samazinājās: ja Vācijas indekss DAX gada laikā palielinājās par 3,87%, tad Francijas indekss CAC40 gada laikā nokrita par 7,14%, Itālijas FTSE MIB samazinājās par 5,31%, Spānijas IBEX – par 15,45%. Arī Lielbritānijas FTSE indekss nokrita par 14,34%. Eiropas akciju tirgos pavasarī ciesto zaudējumu atgūšana notika daudz lēnāk nekā ASV, līdz ar to gada griezumā Eiropas akciju indeksi kopumā samazinājās. Nokrita Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi: 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 26,5 bāzes punktiem līdz -0,738%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 38,4 bāzes punktiem līdz -0,569%.

Attīstīto valstu akciju tirgus MCSI World pieauga par 14,06%.

Attīstības valstīs 2020. gadā arī bija būtisks svārstīgums: karantīnas pasākumi kaitēja valstu ekonomikām un uzņēmumu darbībai, bet izejvielu cenu kritums gada pirmajā pusē nozīmēja papildus triecienu attīstības valstu ekonomikām. Vienīgā valsts, kas spēja atgūt zaudēto gada pirmajā pusē un uzrādīt pieaugumu visa gada griezumā bija Ķīna. Arī Ķīnas akciju tirgus gada griezumā pieauga: Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite palielinājās par 13,87%. Indijas un Brazīlijas akciju tirgiem arī izdevās atgūt zaudējumus, lai gan šo valstu ekonomikas smagi cieta: Brazīlijas akciju indekss BOVESPA pieauga par 0,71%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX palielinājās par 15,75%, Indonēzijas akciju tirgus indekss JCI samazinājās par 4,18%, Krievijas RTS indekss gada laikā nokrita par 10,42%.

Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging gada laikā palielinājās par 15,84%.

Brent naftas barela cena gada laikā samazinājās par 21,52% līdz 51 dolāram. Jāatzīmē, ka pārējās izejvielas atguva gada pirmajā pusē zaudēto daudz ātrāk, un pārsvarā pieauga gada griezumā.

Runājot par korporatīvām obligācijām, var secināt, ka Eiropas valstu investīciju līmeņa valsts obligāciju riska prēmijas (kredītspredi) nedaudz pieauga – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, palielinājās par 3,68 bāzes punktiem līdz 47,93 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe vērtība pieauga par 1,39 bāzes punktiem līdz 86,308 bāzes punktiem. Tajā pašā laikā 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, palielinājās par 35,25 bāzes punktiem līdz 242,457 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība pieauga par 34,84 bāzes punktiem līdz 301,936 bāzes punktiem.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija (turpinājums)

Latvijas valsts eiroobligāciju ar dzēšanu 2025. gadā ienesīgums gada laikā samazinājās par 39,5 bāzes punktiem līdz -0,454%. Valsts obligāciju izpirkšana no tirgus, ko īstenoja Latvijas banka ECB kvantitatīvās mīkstināšanas ietvaros, veicināja būtisku Latvijas valsts obligāciju ienesīguma samazinājumu. Latvijas IKP 2020. gadā būtiski samazinājās salīdzinājumā ar 2019. gadu – ja 2019. gada Latvijas IKP pieauga par 2,2%, tad 2020.gadā Latvijas IKP nokrita par 3,6%, ko izraisīja lejupslīde ganrīz visās nozarēs, kas saistītas ar pakalpojumu sniegšanu – tūrisms, izklaide, ēdināšana un daudzās citās. Pieticīgu pieaugumu piedzīvoja vien būvniecība, lauksaimniecība un veselības nozare.

Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

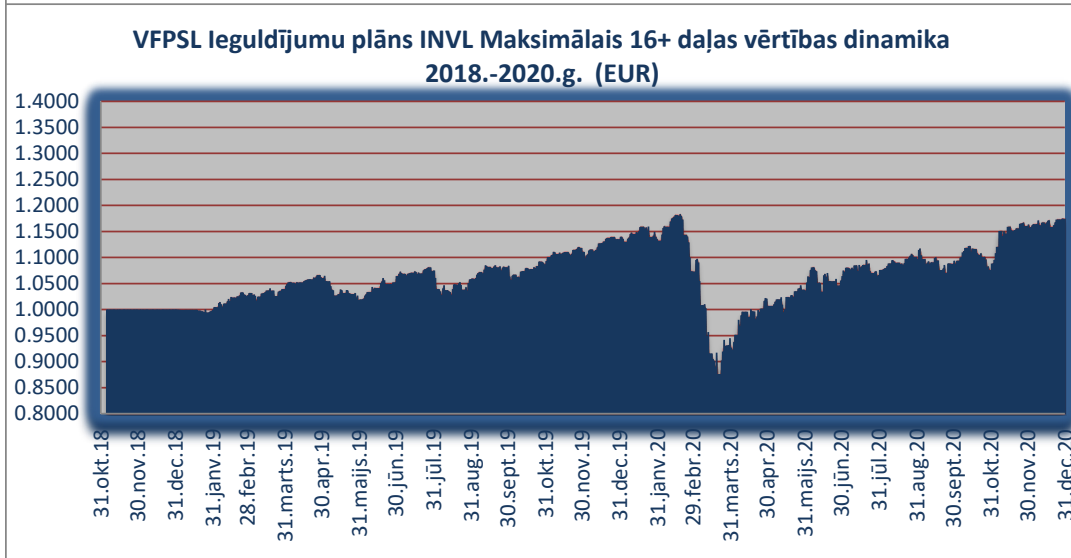
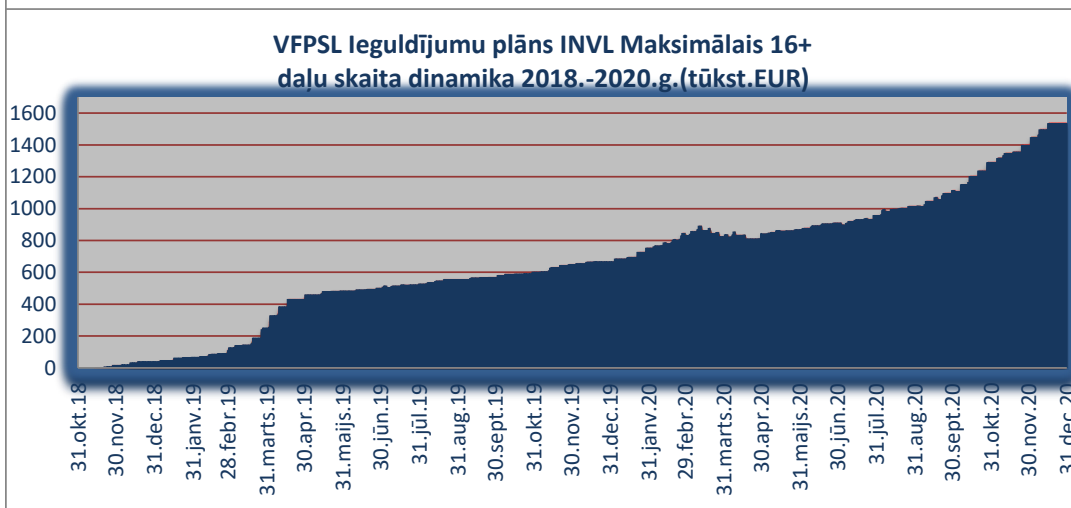
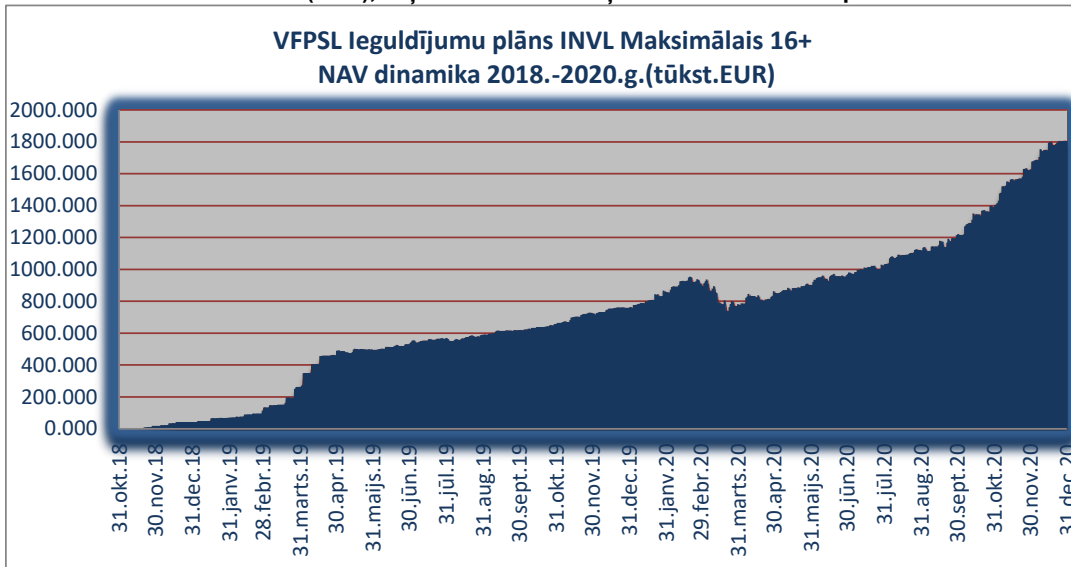
2020. gadā plāna akciju daļas reģionālie svāri tika saglabāti bez izmaiņām, bet nelielas izmaiņas notika instrumentu klāstā, kas tiek izmantoti ieguldījumiem konkrētājā reģionā. Proti, ASV akciju tirgus apakšgrupā tika veikti ieguldījumi biržā tirgotos fondos (ETF), kas iegulda vērtības stila (value) akcijās, kā arī akcijās ar minimālo svārstīgumu (volatility). Portfeļa fiksēta ienākumu daļā tika veikti ieguldījumi biržā tirgotos fondos (ETF), kas iegulda investīciju reitinga obligācijās. Tika veiktas arī investīcijas fondos, kas iegulda Centrālās un Austrumeiropas reģiona obligācijās.

Plāna ieguldījumu sadalījumu pa valūtām pārskata perioda beigās veidoja 99.91% EUR (2019: 99.94% EUR) un 0.09% USD (0.06% USD).

Lielākais ieguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija ieguldījumiem ieguldījumu fondos, kas veidoja 85.26% (2019: 82.84%) no Plāna aktīviem.

VFPSL ieguldījumu plāna
"INVL Maksimālais 16+"
2020. gada pārskats

Plāna neto aktīvu vērtības (NAV), daļas vērtības un daļu skaita dinamika kopā no Plāna darbības sākuma



Ieguldījumu plāna ienesīgums

Ieguldījumu plāna tīrais ienesīgums (procentos pēc pārvaldes izdevumu atskaitīšanas):

| | 3 mēneši, % | 6 mēneši, % | 1 gads, % |
|---|------------------|-------------|-----------|
| Ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+" | 7.91 | 11.20 | 3.44 |
| Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni 75%) | 7.19 | 10.94 | 4.40 |
| | 2 gadi, % | | |
| Ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+" | 8.35 | | |
| Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni 75%) | 11.93 | | |

Plāna ienesīgums 2020. gadā sasniedza 3.44% (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums aktīviem ieguldījumu plāniem bija 4.40%).

Administratīvo izdevumu novērtējums

| Izmaksu veids | Izmaksu apjoms EUR | Izmaksu apjoms EUR |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Atbildība līdzekļu pārvaldītājam | 10 840 | 3 269 |
| Atbildība turētājbankai | 1 086 | 462 |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi | 18 | 20 |

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

2021. gada pirmos divos mēnešos turpinājās akciju cenu pieaugums: tā, ASV akciju indekss S&P 500 2021. gada 1. martā sasniedza 3901 punktu, kopš gada sākuma pieaugot par 3,8%, bet Vācijas DAX akciju indekss sasniedza 14012 punktus, pieaugot par 2,1%. Pieaugumu akciju tirgos veicināja gaidas, ka vakcinācijas progress attīstītās valstīs ļaus atcelt karantīnas ierobežojumus un atgriezties pie normālās ekonomiskās darbības, notiks monetārās stimulēšanas pasākumu turpināšana ASV un Eiropā, kā arī 1,9 triljonu dolāru vērtas fiskālās stimulēšanas paketes pieņemšana ASV.

Obligāciju tirgū notika izmaiņas, kas bija saistītas ar pieaugošajām inflācijas gaidām. Tas izpaudās galvenokārt etalona obligāciju ienesīgumu pieaugumā kopš gada sākuma. Tā, ASV 10 gadu valsts etalona obligācijas ienesīgums pieauga no 0,91% līdz 1,446%.

Auksta ziema veicināja energoresursu cenu pieaugumu – tā, WTI naftas barela cena periodā 1.janvāris – 1.marts palielinājās par 28,9%, no 47 dolāriem līdz 60,6 dolāriem.

Kopumā milzīgs likviditātes apjoms pasaules finanšu sistēmā joprojām turpina sniegt atbalstu aktīvu cenām un dažos gadījumos dzīt tos uz augšu. Bet jau kļūst skaidrs, ka riski, ko rada neierobežotas fiskālās un monetārās stimulēšanas turpināšana, var novest pie būtiskām aktīvu cenu svārstībām 2021.gadā.

Ņemot vērā minētās tendences, plāna aktīvu vērtība kopš gada sākuma ir pieaugusi.

Plāns darbojas finanšu sektorā, kuru COVID-19 uzliesmojums patreiz tieši nav būtiski ietekmējis, un Valsts fondēto pensiju sistēma nodrošina Plāna darbības nepārtrauktību.

Kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes

Turpmāk plānots kopumā pieturēties pie izvēlētās aktīvu struktūras. Akciju daļa tiks investēta akciju biržā tirgotos fondos (ETF) saskaņā ar atsauces indeksu. Daļa no ETF, kas piesaistīti ASV akciju tirgus indeksam, tiks ieguldīti ASV vērtības (value) stila akciju fondos. Daļa no plāna brīvās likviditātes tiks izvietota vidēja termiņa depozītos Latvijas komercbankās.

Andrejs Martinovs

Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30. martā

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

IPAS INVL Asset Management (turpmāk arī - Sabiedrība) valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 34. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi". Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „INVL Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Marčenko

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30. martā

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Aktīvu un saistību pārskats

| | Pielikums | 31.12.2020 EUR | 31.12.2019 EUR |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 8 | 79 039 | 74 066 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | 1 641 849 | 685 535 |
| Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 4.2.1. | 97 854 | 56 278 |
| Ieguldījumu fondu apliecības | 4.2.1. | 1 543 995 | 629 257 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā | | | |
| Terminnoguldījumi kredītiestādēs | 4.3.1. | 90 047 | - |
| Kopā aktīvi | | 1 810 935 | 759 601 |
| Saistības | | | |
| Uzkrātie izdevumi | 9 | (6 396) | (1 364) |
| Kopā saistības | | (6 396) | (1 364) |
| Neto aktīvi | | 1 804 539 | 758 237 |

Pielikumi no 14. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

 Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30. martā

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Ienākumu un izdevumu pārskats

| | | 14.11.2018 - | |
|--|-----------|-----------------|-------------------|
| | Pielikums | 2020 EUR | 31.12.2019 EUR |
| Ienākumi | | | |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | | 47 | - |
| Procentu ienākumi par parāda instrumentiem | | 2 547 | 559 |
| Dividendes | | 3 843 | 1 872 |
| Kopā ienākumi | 10 | 6 437 | 2 431 |
| Izdevumi | | | |
| Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija | | (5 411) | (2 299) |
| Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija | | (5 429) | (970) |
| Atlīdzība turētājbankai | | (1 086) | (462) |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi | | (18) | (20) |
| Kopā izdevumi | 11 | (11 944) | (3 751) |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums | | | |
| Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums | 12 | (41 478) | 36 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 13 | 114 562 | 59 714 |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā | | 73 084 | 59 750 |
| Pārskata perioda peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījumu plāna dalībniekiem | | | |
| | | 67 577 | 58 430 |

Pielikumi no 14. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30. martā

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Neto aktīvu kustības pārskats

| | 14.11.2018 - 2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | 758 237 | - |
| Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem | 67 577 | 58 430 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | 1 210 521 | 714 713 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas | (231 796) | (14 906) |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | 1 046 302 | 758 237 |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | 1 804 539 | 758 237 |
| leguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | 668 066 | - |
| leguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 1 536 867 | 668 066 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā | 1.1349738 | 1.0000000 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās | 1.1741667 | 1.1349738 |

Pielikumi no 14. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

leguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30. martā

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Naudas plūsmas pārskats

| | Pielikums | 14.11.2018 - | |
|--|-----------|------------------|------------------|
| | | 2020 | 31.12.2019 |
| | | EUR | EUR |
| Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā | | | |
| Pārskata perioda peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem | | 67 577 | 58 430 |
| Korekcijas: | | | |
| Aprēķinātie procenti | | (2 594) | (559) |
| Naudas līdzekļu palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās | | 64 983 | 57 871 |
| Neto izmaiņas pārējās saistībās | | | |
| Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos | | 5 032 | 1 364 |
| Neto izmaiņas termiņnoguldījumos | | (90 000) | - |
| Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | (955 573) | (685 091) |
| Bruto pamatdarbības naudas plūsma | | (975 558) | (625 856) |
| Saņemtie procentu ienākumi | | 1 806 | 115 |
| Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā | | (973 752) | (625 741) |
| Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā | | | |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | | 1 210 521 | 714 713 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | | (231 796) | (14 906) |
| Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā | | 978 725 | 699 807 |
| Naudas līdzekļu pieaugums | | 4 973 | 74 066 |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā | | 74 066 | - |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās | 8 | 79 039 | 74 066 |

Pielikumi no 14. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30. martā

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Finanšu pārskata pielikumi

1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

VFPSL ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+" (tālāk tekstā – "Plāns") savu darbību uzsāka 2018. gada 14. novembrī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas paredz, ka līdz 75% no Plāna aktīviem tiks ieguldīti kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Šī Plāna mērķis ir iegūt maksimālu ilgtermiņa peļņu.

Plāns ir Fondētās pensiju sistēmas dalībnieks, kas izveidota Latvijā saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu. Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensiju kapitālu.

Ieguldījumu plāns nav juridiska persona un tas nav emitējis pašu kapitāla akcijas vai daļas. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Pārskata periodā un pārskata perioda beigās Plāna aktīvi nav bijuši iekļāti vai citādi apgrūtināti.

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+, ieguldījumu plāns INVL Komforts 53+ un ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+.

Ieguldījumu plāna līdzekļu turētājbanka ir AS "SEB banka", juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

Finanšu pārskatā par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR), kas ir arī Plāna funkcionālā valūta.

Salīdzinošie rādītāji ir par periodu no 2018. gada 14. novembra līdz 2019. gada 31. decembrim.

2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS). 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. Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. Pārskata gadā nav bijušas būtiskas izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās.

2.3. Jauni standarti un interpretācijas

Jauni standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā šajā pārskata gadā

Plāns pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, un piemērojusi tos šo finanšu pārskatu sagatavošanā.

Turpmāk minētās vadlīnijas, kas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav ietekmējušas šos finanšu pārskatus:

- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu uzrādīšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas, grāmatvedības aplēšu izmaiņas un kļūdas" – Būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 3. SFPS "Biznesa apvienošana" – Biznesa definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana" – Procentu likmju etalona reforma (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi SFPS ietvertajās atsaucēs uz konceptuālajām pamatnostādnēm (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, kas sākotnēji jāpiemēro pārskata gados, kas sākas pēc 2020. gada 1. janvāra, vai arī nav pieņemti lietošanai Eiropas Savienībā:

- Grozījumi 16. SFPS "Noma" – nomas atlaides saistībā ar Covid-19 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. jūnijā vai vēlāk, ir iespējama ātrāka piemērošana).
- Grozījumi 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi" – Apgrūtinātie līgumi un līguma izpildes izmaksas (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu uzrādīšana" – Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- Grozījumi 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati" un 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" –Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (Eiropas Komisija nolēma atlikt apstiprināšanu uz nenoteiktu laiku).

Plāna pārvaldnieks ir pieņēmis lēmumu neieviest jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Plāna pārvaldnieks uzskata, ka jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nav un nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem to ieviešanas gadā.

2.4. Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas neto aktīvu pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Plānam.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzamie kredītzaudējumi, kā rezultātā kredītzaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad aktīvs ir tikko atzīts.

Ja finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība atšķiras no darījuma cenas sākotnējās atzīšanas brīdī, Plāns atzīst starpību šādi:

Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotētu cenu (t.i, 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamos tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamos tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

Klasifikācija

Finanšu aktīvi sākotnējās atzīšanas brīdī tiek klasificēti vienā no šādām kategorijām:

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā (AI);
- Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (PVPZA);

Finanšu aktīvu atzīšana un klasifikācija augstāk minētajās kategorijās balstās uz abiem zemāk norādītajiem faktoriem:

- Sabiedrības izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- Finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas pazīmēm.

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās izmaksās, ja ir izpildīti šādi divi nosacījumi:

- Finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas, un
- Finanšu aktīva līgumiskie noteikumi paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja ir izpildīti sekojošie nosacījumi:

- Finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir realizēt naudas plūsmas, veicot instrumenta aktīvu pirkšanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību;
- Atvasinātais finanšu instruments tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir gūt peļņu no atvasinātā instrumenta vērtības izmaiņām atbilstoši attiecīgā mainīgā lieluma izmaiņām (procentu likmes, finanšu instrumenta cenas, preces cenas, valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitīngā vai kredītu indeksa, vai cita mainīgā lieluma);
- Finanšu aktīvi to sākotnējās atzīšanas brīdī neatsaucami tika noteikti, kā tādi, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekoncekvence, un tas ir stingri pamatots.

Prasības pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumi un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, ko veido vienīgi pamatsumma un procentu maksājumi, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

Amortizētā vērtība ir summa, par kādu finanšu aktīvs vai finanšu saistības tiek novērtētas sākotnējās atzīšanas brīdī, atskaitot pamatsummas atmaksu, plus vai mīnus kumulatīvā amortizācija, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai finanšu saistību ilguma līdz finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai (t.i. tās amortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma) vai amortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ņemti vērā paredzami kredītu zaudējumi un ietver darījumu izmaksas, prēmijas vai atlaides un maksas, kas ir faktiskās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, piemēram, sākotnējās maksas.

Kad Plāns pārskata nākotnes naudas plūsmu aplēses, attiecīgo finanšu aktīvu vai finanšu saistību uzskaites vērtību koriģē, lai atspoguļotu jauno novērtējumu, kas diskontēts, izmantojot sākotnējo efektīvo procentu likmi. Visas izmaiņas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos.

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti iekļauj valūtas mijmaiņas, biržā netirgotus nākotnes līgumus un biržā tirgotus nākotnes līgumus.

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā datumā, kurā noslēgts atvasinātais līgums, un turpmāk tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek atspoguļoti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, vai kā pasīvi, ja to patiesā vērtība ir negatīva.

Izmaiņas atvasināto finanšu instrumentu patiesajā vērtībā tiek atzītas visaptverošo ienākumu pārskatā periodā, kurā tās ir radušās.

Lai arī Plāns veic darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem riska ierobežošanas nolūkos, Plāns nepiemēro risku ierobežošanas uzskaiti.

Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

Finanšu aktīvu vai saistības sākotnēji novērtē to patiesajā vērtībā, plus finanšu aktīva vai saistību gadījumā, kas nav novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīva vai saistību iegādi vai emisiju.

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, bez jebkādiem atskaitījumiem par darījuma izmaksām, kas var rasties, tos pārdodot vai citādi atsavinot, izņemot:

- debitoru parādi (kredīti), kas tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Visas finanšu saistības, izņemot tās, kas atzītas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, un finanšu saistības, kas rodas, ja finanšu aktīva, kas uzrādīts patiesajā vērtībā, pārvedums nekvalificējas kā atzīšanas pārtraukšana, tiek novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā. Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un atlaides, ieskaitot sākotnējās darījumu izmaksas, tiek iekļautas saistītā instrumenta uzskaites vērtībā un amortizētas, pamatojoties uz instrumenta efektīvo procentu likmi.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

Prasības pret centrālajām bankām, prasības pret finanšu institūcijām un debitoru parādi tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;

Plāns to sākotnējās atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumus.

Finanšu aktīvi, kas atbilst iepriekš minētajiem kritērijiem, tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā un uz tiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās modelis.

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā

Visas finanšu saistības sākotnēji tiek atzītas patiesajā vērtībā, un aizdevumu un aizņēmumu gadījumā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes (turpmāk - EPL) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto procentu ienākumi.

2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver jaunāko starp informētām, ieinteresētām pusēm darījumu nosacījumiem atbilstošu tirgus darījumu informāciju (ja tāda pieejama); cita finanšu instrumenta, kas būtībā ir tāds pats, pašreizējās patiesās vērtības izmantošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu.

Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Vērtēšanā izmantotie dati patiesi atspoguļo tirgus prognozes un finanšu instrumentam piemītošā riska atdeves faktoru novērtējumu. Plāns periodiski pārskata vērtēšanas paņēmienus un pārbauda to derīgumu, izmantojot cenas pēdējos tirgus darījumos ar tādiem pašiem finanšu instrumentiem vai pamatojoties uz citiem pieejamiem tirgus datiem.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai balstās uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai tirgu datus.

Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais tirgus vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un starpība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, pēc tam tiek atzīta visaptverošo ienākumu pārskatā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pilnībā pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Aktīvi un garās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz solīto cenu (bid price) pārskata datumā; saistības un īsās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz prasīto cenu (asking price). Kad Plānam ir pozīcijas, kas savstarpēji izslēdz riskus, vidējās tirgus cenas tiek izmantotas, lai aprēķinātu savstarpēji izslēdzošās riska pozīcijas un solītās un prasītās cenas labojumi tiek piemēroti tikai tīrajai atklātajai pozīcijai, ja nepieciešams. Patiesās vērtības atspoguļo finanšu instrumenta kredītrisku un ietver korekcijas, kurās ņemts vērā darījuma puses kredītrisks, ja nepieciešams. Patiesās vērtības aplēses, ko iegūst no modeļiem, tiek koriģētas, ņemot vērā citus faktorus, piemēram, likviditātes risku vai modeļa neskaidrības, tādā mērā, par kādu Plāns uzskata, ka ar Plānu nesaistīts tirgus dalībnieks ņemtu tos vērā, nosakot darījuma cenu.

Vairākas Plāna grāmatvedības uzskaites politikas pieprasa finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanu. Patiesās vērtības noteikšanai ir izmantotas turpmāk aprakstītās metodes. Ja nepieciešams, plašāka informācija par pieņēmumiem, kas izdarīti patiesās vērtības noteikšanā, ir uzrādīti attiecīgajās finanšu pārskata piezīmēs.

2.6. Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē grāmatvedības uzskaites politikas piemērošanu un uzskaitītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi pārējie faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību finanšu stāvokļa pārskata vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus.

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Uz šādiem finanšu instrumentiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās prasības:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, zaudējumu atlīdzība par paredzamajiem kredītu zaudējumiem tiek aprēķināta šādi:

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks) – paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītu zaudējumiem,
- Finanšu instrumenti bez vērtības samazināšanās, bet ar būtisku kredītriska pieaugumu kopš sākotnējās atzīšanas paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti tādā apmērā, kas vienāds ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā.

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatmaksā saskaņā ar līgumu, un visām naudas plūsmām, kuras Plāns plāno saņemt (t.i., visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta koriģēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Plāns novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārdodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

Plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā.

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

Lai veiktu šo novērtējumu, Plāns salīdzina finanšu instrumenta saistību neizpildes risku pārskata datumā ar finanšu instrumenta saistību neizpildes risku tā sākotnējās atzīšanas brīdī, ņemot vērā atbilstošu un pamatotu informāciju, kas ir pieejama bez nevajadzīgām izmaksām vai piepūles, kas liecinātu par būtisku kredītriska palielināšanos kopš sākotnējās atzīšanas:

- būtiskas emitenta vai aizņēmēja finansiālās grūtības;
- līguma pārkāpums, piemēram, saistību neizpilde vai kavējums;
- aizņēmēja aizdevējs (-i) ekonomisku vai līgumisku iemeslu dēļ, kas saistīti ar aizņēmēja finansiālajām grūtībām, piešķirusi aizņēmējam koncesiju (-as), ko aizdevējs (-i) citādi neizskatītu;
- ir iespējams, ka aizņēmējs bankrotēs vai sagaidāma tā finanšu reorganizācija;
- aktīva tirgus izzušana finanšu aktīvam finansiālu grūtību dēļ; vai
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītzaudējumus.

Iespējams, ka nevar identificēt vienu atsevišķu notikumu - tā vietā vairāku notikumu kopējais efekts varētu izraisīt finanšu aktīva vērtības samazināšanos.

Paredzamo kredītzaudējumu novērtēšanas process ir iedalīts trīs posmos:

1. posms – finanšu instrumenti, kuriem nav konstatēta būtiska kredītriska palielināšanās kopš to sākotnējās atzīšanas, jo:

- nav sagaidāmas problēmas ar darījumu partnera saistību izpildi attiecībā uz naudas plūsmām, jo pašreizējā un nākotnes naudas plūsma ir pietiekama, lai pildītu saistības;
- finanšu instrumenti ar zemu kredītrisku; finanšu instrumenta kredītrisks ir zems, ja finanšu instrumentam ir zems saistību neizpildes risks. Ja finanšu instrumentam ārējā novērtējumā ir piešķirta "ieguldījumu kategorija" (t.i. BBB- un labāks), uzskata, ka tam ir zems kredītrisks.

2. posms – finanšu instrumenti, kuriem pēc sākotnējās atzīšanas ir būtiski palielinājies kredītrisks (ja vien tiem nav zems kredītrisks vērtēšanas datumā), bet tiem nav objektīvu pierādījumu par vērtības samazināšanos. Neatkarīgi no tā, kādā veidā Plāns novērtē, vai kredītrisks ir būtiski palielinājies, ja finanšu instrumenta līgumisko maksājumu termiņa kavējums pārsniedz 30 dienas, tiek uzskatīts, ka finanšu instrumenta kredītrisks ir būtiski palielinājies.

3. posms - finanšu instrumenti, kuriem ir objektīvi pierādījumi par vērtības samazinājumu novērtēšanas datumā, t.i. tiem tiek konstatēta saistību neizpilde un/vai piešķirts ienākumus nenesošā darījuma statuss. Tiek uzskatīts, ka saistību neizpilde ir notikusi un finanšu instruments uzskatāms par ienākumus nenesošu, ja:

- tie ir riska darījumi, kuru izpildes termiņa kavējums pārsniedz 90 dienas;
- uzskatāms, ka parādnieks bez nodrošinājuma realizēšanas, visticamāk, nespēs pilnībā nokārtot savas kredītsaistības neatkarīgi no kavēto summu pastāvēšanas un no termiņa kavējuma dienu skaita.

Kredītriska analīze ir atspoguļota 7.pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

2.8. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR).

Darījumi ārvalstu valūtās tiek 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.

Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

| Valūta | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------|------------|------------|
| USD | 1.2271 | 1.1234 |

Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda ienākumu un izdevumu pārskatā.

2.9. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti leguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma, finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā vērtībā, piemērojot EPL metodi, un finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, piemērojot nominālo procentu likmi. Ienākumi no dividendēm tiek atzīt brīdī, kad rodas likumīgas tiesības uz tām. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu.

2.10. Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

2.11. Izdevumi

Plāna izdevumi tiek aprēķināti un ierobežoti atbilstoši spēkā esošajiem Prospektiem un pensiju sfēru regulējošiem likumdošanas aktiem. No Plāna līdzekļiem tiek segta atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai, kā arī maksājumi trešajām personām, kas izriet no saņemtajiem pakalpojumiem un izdevumus attaisnojošiem dokumentiem. Pārskata 11. pielikumā ir aprakstītas spēkā esošās likmes, aprēķinu un maksāšanas kārtība.

2.12. Nodokļu saistības

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

2.13. Ieguldījumu Plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Riska pārvaldīšana pamatojas uz IPAS „INVL Asset Management” organizatorisko struktūru. Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldē IPAS „INVL Asset Management” ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas Plāna ieguldījumu struktūrā.

Darījuma partnera kredītrisks – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms darījuma veikšanas tiek veikta atbilstoša darījuma partnera analīze, kā arī tiek sekots darījuma partnera finansiālajai situācijai visā darījuma laikā. Plāna darījuma partneri pamatā ir Latvijas Republikā un Lietuvas Republikā reģistrētas kredītiestādes.

Emitenta kredītrisks – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms ieguldījumu veikšanas tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, kā arī tiek sekots emitentu un attiecīgo valstu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai visā ieguldījuma laikā. Risks tiek mazināts, ieguldot ne vairāk kā 10% no aktīviem viena emitenta finanšu instrumentos.

Likviditātes risks – nespēja noteiktā laika periodā realizēt kādu no ieguldījumu plāna aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos. 6. pielikumā ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

Atklāto valūtas pozīciju risks – ieguldījumu plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret uzskaites valūtu, ieguldījumu plāna aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītās valūtās nominētos finanšu instrumentos var izvietot tikai līdz 30% no ieguldījumu plāna aktīviem. Ieguldījumu plāna aktīvu izvietojums ar saistībām nesaskaņotā vienā valūtā nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem. Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka, pastāv iespējamība tirgus kursa svārstībām 2% robežās, tāpēc pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus šī riska ierobežošanai.

Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu plāna darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādiem dzēšanas termiņiem.

Cenu svārstību risks – ieguldījumu cenu svārstības tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārskata 7. pielikumā tiek atspoguļota 7. SFPS pieprasītā Cenu risku jutīguma analīze.

Saskaņā ar Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības likuma 13. pantu 11. daļu, vismaz reizi gadā Līdzekļu pārvaldītājs arī veic Plāna kritiskās situācijas analīzi, lai noteiktu un izvērtētu dažādu ārkārtēju, bet iespējami nelabvēlīgu notikumu vai tirgus nosacījumu izmaiņu potenciālo ietekmi uz Plāna portfeli.

4. Finanšu instrumentu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2020:

| Emitenta izcelsmes valsts | Parāda vērtspapīri | Ieguldījumu apliecības* | Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ | Terminnoguldījumi kredītiestādēs | Kopā ieguldījumu portfelis | Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos) |
|--|--------------------|-------------------------|--|----------------------------------|----------------------------|--|
| Īrija | - | 1 094 837 | 1 094 837 | - | 1 094 837 | 60.45 |
| Luksemburga | - | 353 471 | 353 471 | - | 353 471 | 19.52 |
| Latvija | - | 95 687 | 95 687 | 90 047 | 185 734 | 10.26 |
| Rumānija | 42 559 | - | 42 559 | - | 42 559 | 2.35 |
| Maķedonija | 29 778 | - | 29 778 | - | 29 778 | 1.64 |
| Igaunija | 25 517 | - | 25 517 | - | 25 517 | 1.41 |
| Kopā ieguldījumu portfelis | 97 854 | 1 543 995 | 1 641 849 | 90 047 | 1 731 896 | 95.63 |
| Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos) | 5.40 | 85.26 | 90.66 | 4.97 | 95.63 | |

* Plāna pārvaldītāja rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2019:

| Emitenta izcelsmes valsts | Parāda vērtspapīri | Ieguldījumu apliecības* | Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ | Kopā ieguldījumu portfelis | Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos) |
|--|--------------------|-------------------------|--|----------------------------|--|
| Īrija | - | 428 322 | 428 322 | 428 322 | 56.39 |
| Luksemburga | - | 175 046 | 175 046 | 175 046 | 23.04 |
| Maķedonija | 30 727 | - | 30 727 | 30 727 | 4.05 |
| Latvija | - | 25 889 | 25 889 | 25 889 | 3.41 |
| Igaunija | 25 551 | - | 25 551 | 25 551 | 3.36 |
| Kopā ieguldījumu portfelis | 56 278 | 629 257 | 685 535 | 685 535 | 90.25 |
| Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos) | 7.41 | 82.84 | 90.25 | 90.25 | |

* Plāna pārvaldītāja rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

4.2. Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā par emitentiem un ieguldījumu veidiem

4.2.1. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

2020. gada 31. decembrī

| leguldījums | ISIN | Emitenta izcelsmes valsts | Skaitis | legādes vērtība EUR | leguldījuma patiesā vērtība EUR | Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos) |
|--|--------------|---------------------------|---------------|---------------------|---------------------------------|---|
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri | | | 66 | 70 896 | 72 337 | 3.99 |
| Rumānijas valdības obligācijas | XS2109812508 | Rumānija | 40 | 40 224 | 42 559 | 2.35 |
| Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas | XS1452578591 | Ziemeļmaķedonija | 26 | 30 672 | 29 778 | 1.64 |
| Komerцsabiedrību parāda vērtspapīri | | | 25 | 25 718 | 25 517 | 1.41 |
| Luminor Bank AS obligācijas | XS2013518472 | Igaunija | 25 | 25 718 | 25 517 | 1.41 |
| Ieguldījumu fondu apliecības | | | 53 323 | 1 406 220 | 1 543 995 | 85.26 |
| ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE | IE00BKM4GZ66 | Īrija | 6 068 | 148 875 | 176 421 | 9.74 |
| ISHARES USA MINVOL ESG USDA | IE00BKVL7331 | Īrija | 29 470 | 139 522 | 140 513 | 7.76 |
| ISHARES CORE S&P 500 ETF | IE00B5BMR087 | Īrija | 438 | 116 409 | 134 637 | 7.44 |
| AMUNDI S&P 500 UCITS ETF | LU1681048804 | Luksemburģa | 2 106 | 113 081 | 119 250 | 6.58 |
| LYXOR CORE EURSTX 600 DR | LU0908500753 | Luksemburģa | 704 | 102 028 | 118 511 | 6.54 |
| UBS ETF MSCI USA VALUE | IE00B78JSG98 | Īrija | 1 614 | 100 879 | 107 283 | 5.92 |
| DBX MSCI USA 1C ETF | IE00BJ0KDR00 | Īrija | 1 210 | 88 075 | 104 667 | 5.78 |
| CBL Eastern European Bond Fund | LV0000400174 | Latvija | 4 899 | 93 520 | 95 687 | 5.29 |
| VANGUARD IS-EMERG.MKTS STOCK INDEX FUND | IE0031786696 | Īrija | 487 | 84 471 | 93 654 | 5.17 |
| ISHARES JPM EM BOND EUR HEDGED | IE00B9M6RS56 | Īrija | 935 | 87 112 | 88 301 | 4.88 |
| ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF | IE00B4L5YX21 | Īrija | 2 053 | 74 701 | 85 132 | 4.70 |
| X RUSSELL 2000 | IE00BJZ2DD79 | Īrija | 279 | 53 852 | 63 082 | 3.48 |
| ISHARES CORE EURO CORP BOND | IE00B3F81R35 | Īrija | 454 | 61 126 | 61 982 | 3.42 |
| DBX STOXX EUROPE 600 1C | LU0328475792 | Luksemburģa | 580 | 47 497 | 51 899 | 2.87 |
| ISHARES CORE MSCO PACIF X-JP | IE00B52MJY50 | Īrija | 286 | 37 081 | 39 165 | 2.16 |
| X MSCI EUROPE SMALL CAP | LU0322253906 | Luksemburģa | 632 | 28 555 | 32 377 | 1.79 |
| UBS ETF MSCI CANADA | LU0446734872 | Luksemburģa | 1 108 | 29 436 | 31 434 | 1.74 |
| Kopā | | | 53 414 | 1 502 834 | 1 641 849 | 90.66 |

2020. gada 31. decembrī komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.291% līdz 0.291% (2019. gada 31. decembrī: no 0.723% līdz 0.723%).

Valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.828% līdz 1.5% (2019. gada 31. decembrī: 1.127% līdz 1.127%).

4.2.1. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

2019. gada 31. decembrī

| leguldījums | ISIN | Emitenta izcelsmes valsts | Skaitis | legādes vērtība EUR | leguldījuma patiesā vērtība EUR | Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos) |
|--|--------------|---------------------------|--------------|---------------------|---------------------------------|---|
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri | | | 26 | 30 856 | 30 727 | 4.05 |
| Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas | XS1452578591 | Ziemeļmaķedonija | 26 | 30 856 | 30 727 | 4.05 |
| Komerccabiedrību parāda vērtspapīri | | | 25 | 25 718 | 25 551 | 3.36 |
| Luminor Bank AS obligācijas | XS2013518472 | Igaunija | 25 | 25 718 | 25 551 | 3.36 |
| leguldījumu fondu apliecības | | | 9 781 | 568 733 | 629 257 | 82.84 |
| ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE | IE00BKM4GZ66 | Īrija | 2 628 | 65 187 | 71 361 | 9.39 |
| DBX MSCI USA 1C ETF | IE00BJ0KDR00 | Īrija | 854 | 59 848 | 67 505 | 8.89 |
| ISHARES CORE S&P 500 ETF | IE00B5BMR087 | Īrija | 226 | 57 485 | 65 045 | 8.56 |
| AMUNDI S&P 500 UCITS ETF | LU1681048804 | Luksemburga | 1 219 | 56 152 | 64 446 | 8.48 |
| SPDR S&P 500 | IE00B6YX5C33 | Īrija | 213 | 54 337 | 61 659 | 8.12 |
| LYXOR CORE EURSTX 600 DR | LU0908500753 | Luksemburga | 290 | 44 426 | 49 671 | 6.54 |
| ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF | IE00B4L5YX21 | Īrija | 978 | 35 523 | 38 959 | 5.13 |
| ISHARES JPM EM BOND EUR HEDGED | IE00B9M6RS56 | Īrija | 392 | 36 695 | 37 342 | 4.92 |
| VANGUARD IS-EMERG.MKTS STOCK INDEX FUND | IE0031786696 | Īrija | 195 | 32 336 | 35 635 | 4.69 |
| X RUSSELL 2000 | IE00BJZ2DD79 | Īrija | 154 | 29 179 | 32 186 | 4.24 |
| DBX STOXX EUROPE 600 1C | LU0328475792 | Luksemburga | 346 | 27 962 | 31 548 | 4.15 |
| CBL Eastern European Bond Fund | LV0000400174 | Latvija | 1 342 | 25 005 | 25 889 | 3.41 |
| ISHARES CORE MSCO PACIF X-JP | IE00B52MJY50 | Īrija | 132 | 17 681 | 18 630 | 2.45 |
| UBS ETF MSCI CANADA | LU0446734872 | Luksemburga | 548 | 15 431 | 16 465 | 2.17 |
| X MSCI EUROPE SMALL CAP | LU0322253906 | Luksemburga | 264 | 11 486 | 12 916 | 1.70 |
| Kopā | | | 9 832 | 625 307 | 685 535 | 90.25 |

2019. gada 31. decembrī komerccabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.723% līdz 0.723%.

Valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 1.127% līdz 1.127%.

4.3. Pārējie finanšu instrumenti

4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2020. gada 31. decembrī

| Kredītiestāde | Pamatsumma EUR | Uzkrātie procenti EUR | Uzskaites vērtība EUR | Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos) |
|---------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---|
| Rietumu Banka | 90 000 | 47 | 90 047 | 4.97 |
| Kopā | 90 000 | 47 | 90 047 | 4.97 |

2020. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 1.33%. Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2020. gada 31. decembrī bija aptuveni 93 396 EUR. Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas Republikas kredītiestādes. Plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā. Kredītriska analīze ir atspoguļota 7.pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

2019. gada 31. decembrī Plānam nav termiņnoguldījumi kredītiestādēs.

4.4. Patiesās vērtības hierarhija

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.

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

1. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un parāda vērtspapīrus. 1. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kuriem ir likvids tirgus, tiek regulāri kotētas cenas, ar kuriem tirgū nepārtraukti notiek darījumi un kuriem bija pietiekami liels emisijas apjoms, lai nodrošinātu tirgus dziļumu. Lielākā daļa Plāna portfelī esošo aktīvu tiek iekļauti šajā grupā, jo likviditāte ir viens no priekšnoteikumiem investēšanai aktīvā;

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), kā datu avoti tiek izmantoti tādi parametri kā LIBOR ienākumu līkne, darījuma partnera kredītrisks, Bloomberg un Reuters sistēmas. Šajā līmenī ir iekļauti atvasinātie finanšu instrumenti, prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. 2. līmenī parasti tiek iekļauti instrumenti, kas ir reģistrēti tirdzniecībai, bet kuriem nepastāv aktīvs tirgus, nav iespējams tos brīvi pirkt vai pārdot, kā arī termiņnoguldījumi bankās, kam ir noteikts ārējais kredītreitings;

3. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļauti termiņnoguldījumi bankās, kam nav noteikts ārējais kredītreitings, un uzkrātie izdevumi.

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

| 2020. gada 31. decembrī | Uzskaites vērtība EUR | Patiesā vērtība | | | |
|--|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 1.līmenis EUR | 2.līmenis EUR | 3.līmenis EUR | Kopā EUR |
| Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | | | | |
| Parāda vērtspapīri | 97 854 | 72 337 | 25 517 | - | 97 854 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 1 543 995 | 1 543 995 | - | - | 1 543 995 |
| Pārējie finanšu aktīvi vai saistības | | | | | |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 90 047 | - | - | 93 396 | 93 396 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 79 039 | - | 79 039 | - | 79 039 |
| Uzkrātie izdevumi | (6 396) | - | - | (6 396) | (6 396) |
| Kopā | 1 804 539 | 1 616 332 | 104 556 | 87 000 | 1 807 888 |

Uz 2020. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēts 1 parāda vērtspapīrs EUR 25 517 apmērā, kas saistīts ar ierobežotāku tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šo vērtspapīru. Citas finanšu instrumentu pārklassifikācijas starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem 2020. gadā nav veiktas.

| 2019. gada 31. decembrī | Uzskaites vērtība EUR | Patiesā vērtība | | | |
|--|--------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | | 1.līmenis EUR | 2.līmenis EUR | 3.līmenis EUR | Kopā EUR |
| Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | | | | |
| Parāda vērtspapīri | 56 278 | 56 278 | - | - | 56 278 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 629 257 | 629 257 | - | - | 629 257 |
| Pārējie finanšu aktīvi vai saistības | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 74 066 | - | 74 066 | - | 74 066 |
| Uzkrātie izdevumi | (1 364) | - | - | (1 364) | (1 364) |
| Kopā | 758 237 | 685 535 | 74 066 | (1 364) | 758 237 |

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

| 2020. gada 31. decembrī | EUR | USD | Kopā |
|--|------------------|--------------|------------------|
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 77 449 | 1 590 | 79 039 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 1 641 849 | - | 1 641 849 |
| Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 97 854 | - | 97 854 |
| Ieguldījumu fondu apliecības | 1 543 995 | - | 1 543 995 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā | 90 047 | - | 90 047 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 90 047 | - | 90 047 |
| Kopā aktīvi | 1 809 345 | 1 590 | 1 810 935 |
| Saistības | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (6 396) | - | (6 396) |
| Kopā saistības | (6 396) | - | (6 396) |
| Tīrā atklātā pozīcija | 1 802 949 | 1 590 | 1 804 539 |
| Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos) | 99.91 | 0.09 | 100.00 |

| 2019. gada 31. decembrī | EUR | USD | Kopā |
|--|----------------|------------|----------------|
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 73 593 | 473 | 74 066 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 685 535 | - | 685 535 |
| Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 56 278 | - | 56 278 |
| Ieguldījumu fondu apliecības | 629 257 | - | 629 257 |
| Kopā aktīvi | 759 128 | 473 | 759 601 |
| Saistības | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (1 364) | - | (1 364) |
| Kopā saistības | (1 364) | - | (1 364) |
| Tīrā atklātā pozīcija | 757 764 | 473 | 758 237 |
| Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos) | 99.94 | 0.06 | 100.00 |

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

| 2020. gada 31. decembrī | Līdz 1 mēn. | Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu | | | | Kopā |
|--|------------------|---|------------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------|
| | | No 1 mēn. līdz 6 mēn. | No 6 mēn. līdz 1 gadam | No 1 gada līdz 5 gadiem | No 5 gadiem un ilgāk | |
| Aktīvi | | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 79 039 | - | - | - | - | 79 039 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 1 543 995 | - | - | 55 295 | 42 559 | 1 641 849 |
| Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | - | - | 55 295 | 42 559 | 97 854 |
| Ieguldījumu fondu apliecības | 1 543 995 * | - | - | - | - | 1 543 995 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā | - | - | - | 90 047 | - | 90 047 |
| Terminoguldījumi kredītiestādēs | - | - | - | 90 047 | - | 90 047 |
| Kopā aktīvi | 1 623 034 | - | - | 145 342 | 42 559 | 1 810 935 |
| Saistības | | | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (6 396) | - | - | - | - | (6 396) |
| Kopā saistības | (6 396) | - | - | - | - | (6 396) |
| Neto aktīvi | 1 616 638 | - | - | 145 342 | 42 559 | 1 804 539 |
| Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos) | 89.59 | - | - | 8.05 | 2.36 | 100.00 |

* Ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumi atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Plāna aktīvu un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

| 2019. gada 31. decembrī | Līdz 1 mēn. | Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu | | | | Kopā |
|--|----------------|---|------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------|
| | | No 1 mēn. līdz 6 mēn. | No 6 mēn. līdz 1 gadam | No 1 gada līdz 5 gadiem | No 5 gadiem un ilgāk | |
| Aktīvi | | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 74 066 | - | - | - | - | 74 066 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 629 257 | - | - | 56 278 | - | 685 535 |
| Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | - | - | 56 278 | - | 56 278 |
| Ieguldījumu fondu apliecības | 629 257 * | - | - | - | - | 629 257 |
| Kopā aktīvi | 703 323 | - | - | 56 278 | - | 759 601 |
| Saistības | | | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (1 364) | - | - | - | - | (1 364) |
| Kopā saistības | (1 364) | - | - | - | - | (1 364) |
| Neto aktīvi | 701 959 | - | - | 56 278 | - | 758 237 |
| Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos) | 92.58 | - | - | 7.42 | - | 100.00 |

* Ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumi atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Plāna aktīvu un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

7. Plāna finanšu aktīvu un saistību tirgus risku analīze

Ārvalstu valūtu risks

Pārskata perioda beigās 99.91% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību.

| | Ieguldījuma valūta | |
|--|--------------------|--------------|
| | | 31.12.2020 |
| Uzskaites vērtības | USD | 1 590 |
| Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5% | | 80 |
| Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5% | | (80) |
| Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-) | | 0.01% |
| Kumulatīvais risks (%) | | 0.01% |

| | Ieguldījuma valūta | |
|--|--------------------|--------------|
| | | 31.12.2019 |
| Uzskaites vērtības | USD | 473 |
| Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5% | | 24 |
| Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5% | | (24) |
| Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-) | | 0.00% |
| Kumulatīvais risks (%) | | 0.00% |

Kreditrisks

Kreditrisku izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktorus kā emitenta kreditreitingu, reputāciju, kapitāla izcelsmes valsti. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kreditreitingiem, kurus piešķirušas starptautiskās reitinga aģentūras Fitch, Moody's un S&P.

Augsta līmeņa reitings - Standart & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (no Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (no AAA līdz BBB- ieskaitot). Zema līmeņa reitings - Standart & Poor's (No BB+ līdz D ieskaitot), Moody's (no Ba1 līdz C ieskaitot), Fitch (no BB+ līdz D ieskaitot).

Gadījumā, ja kreditreitingu aģentūru piešķirtie reitingi atšķiras, tiek ņemts vērā vidējais svērtais piešķirtais kreditreitingu no etalona aģentūrām (Moody's Investors Service, S&P, Fitch Ratings).

| | Augsta līmeņa reitings | Zema līmeņa reitings | Bez reitinga | Kopā |
|--|------------------------|----------------------|------------------|------------------|
| 2020. gada 31. decembrī | | | | |
| Terminnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm | 79 039 | - | 90 047 | 169 086 |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 68 076 | 29 778 | - | 97 854 |
| Ieguldījumu fondu apliecības | - | - | 1 543 995 | 1 543 995 |
| Kopā aktīvi | 147 115 | 29 778 | 1 634 042 | 1 810 935 |

| | Augsta līmeņa reitings | Zema līmeņa reitings | Bez reitinga | Kopā |
|--|------------------------|----------------------|----------------|----------------|
| 2019. gada 31. decembrī | | | | |
| Prasības pret kredītiestādēm | 74 066 | - | - | 74 066 |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 25 551 | 30 727 | - | 56 278 |
| Ieguldījumu fondu apliecības | - | - | 629 257 | 629 257 |
| Kopā aktīvi | 99 617 | 30 727 | 629 257 | 759 601 |

Kredītiestāžu likviditāte ir pietiekama, lai atmaksātu terminnoguldījumus, ja tie netiks iekļauti bankas mantā maksātnespējas gadījumā. Līgumos ir iekļauta atsauce uz Kredītiestāžu likuma 172. pantu, līdz ar to var uzskatīt, ka Plāns ar augstu varbūtību saņems depozītu atpakaļ bankas maksātnespējas gadījumā. Ieguldījumi kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemēroti to kreditreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kreditrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par parāda vērtspapīriem un ieguldījumu fondu apliecībām pārskata periodā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 100% no plāna līdzekļiem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 85.26% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam un vēl 5.4% no plāna aktīviem ieguldīti parāda vērtspapīros, kuriem cenu svārstīgums ir būtisks, ja tie netiek turēti līdz termiņa beigām.

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot ilgtermiņa (periodā no Plāna darbības uzsākšanas līdz 31.12.2020 (2019: no plāna darbības uzsākšanas līdz 27.03.2020)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

| | Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---|---------------|---------------|
| Uzskaites vērtība | Ieguldījumu fondi | 1 543 995 | 629 257 |
| Uzskaites vērtība | Parāda vērtspapīri | 97 854 | 56 278 |
| Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +11.43% (2019: +11.32%) | | 187 663 | 77 603 |
| Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -11.43% (2019: -11.32%) | | (187 663) | (77 603) |
| Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-) | | 10.40% | 10.23% |
| Kumulatīvais risks (%) | | 10.40% | 10.23% |

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot īstermiņa (periodā no 01.01.2020 līdz 31.12.2020 (2019: no 01.01.2020 līdz 27.03.2020)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

| | Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---|---------------|---------------|
| Uzskaites vērtība | Ieguldījumu fondi | 1 543 995 | 629 257 |
| Uzskaites vērtība | Parāda vērtspapīri | 97 854 | 56 278 |
| Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +17.92% (2019: +26.69%) | | 294 219 | 182 969 |
| Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -17.92% (2019: -26.69%) | | (294 219) | (182 969) |
| Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-) | | 16.30% | 24.13% |
| Kumulatīvais risks (%) | | 16.30% | 24.13% |

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2020. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "SEB banka".

| Kredītiestāde | Valūta | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------|--------|---------------|---------------|
| | | EUR | EUR |
| AS SEB banka | EUR | 77 449 | 73 593 |
| AS SEB banka | USD | 1 590 | 473 |
| Kopā | | 79 039 | 74 066 |

9. Uzkrātie izdevumi

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija | (739) | (316) |
| Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija | (5 429) | (970) |
| Atlīdzība Turētājbankai | (148) | (63) |
| Brokeru komisijas | (80) | (15) |
| Kopā | (6 396) | (1 364) |

Plāna pārskata 11. pielikumā tiek atspoguļota Līdzekļu pārvaldītāja mainīgās komisijas aprēķina kārtība.

10. Ienākumi

| | 2020 | 14.11.2018 - 31.12.2019 |
|---|--------------|----------------------------|
| | EUR | EUR |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 47 | - |
| Terminnoguldījumi kredītiestādēs | 47 | - |
| Procentu ienākumi par parāda instrumentiem | 2 547 | 559 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 2 547 | 559 |
| Dividendes | 3 843 | 1 872 |
| Kopā | 6 437 | 2 431 |

11. Izdevumi

Pārskata periodā maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.6% no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un šī komisija ietver maksājumus līdzekļu pārvaldītājam, līdzekļu turētājam, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, un maksājumu mainīgā daļa, kas ir atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Maksimālais apmērs maksājumam par ieguldījumu plānu pārvaldi, ietverot maksājuma pastāvīgo un mainīgo daļu, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nedrīkst pārsniegt 1.1% no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Mainīgās daļas aprēķina kārtību nosaka MK noteikumi Nr. 765, kas pieņemti 2017. gada 19. decembrī "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", atbilstoši kā indeksus mainīgās daļa saprēķināšanai izmantojot obligāciju indeksu Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro Unhedged (LBEATREU Index, FIGIBBG002SG6D04) un akciju indeksu STOXX Europe 600 Net Return (SXXR Index; FIGI BBG000P5N0N9; ISIN EU0009658210). Maksājuma pastāvīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Maksājuma mainīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. Pārskata periodā atbilstoši Plāna darbības rezultātiem un MK noteikumos paredzētajai mainīgās komisijas aprēķina kārtībai, mainīgā komisija bija 5 429 EUR (2019: 970 EUR).

12. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

| | 14.11.2018 - | |
|--|-----------------|------------|
| | 2020 | 31.12.2019 |
| | EUR | EUR |
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | 495 960 | 9 993 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | (500 591) | (9 957) |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | (36 847) | - |
| Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums | (41 478) | 36 |

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizēto ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Pārskata periodā valūtas kursa svārstību ietekme uz realizēto ieguldījumu vērtības samazinājumu bija 0 EUR (2019: 0 EUR).

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

| | 14.11.2018 - | |
|---|----------------|---------------|
| | 2020 | 31.12.2019 |
| | EUR | EUR |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | (143) | (4) |
| Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 114 705 | 59 718 |
| Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu apliecības | 611 | (810) |
| | 114 094 | 60 528 |
| Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi) | 114 562 | 59 714 |
| | (143) | (4) |

14. Darījumi ar saistītām personām

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Darījumi | | |
| Atbildzība līdzekļu pārvaldītājam | (10 840) | (3 269) |
| Kopā | (10 840) | (3 269) |

Par ar Plānu saistītām personām tiek uzskatītas Pārvaldošā sabiedrība, Pārvaldošās sabiedrības mātes sabiedrība AB Invalda INVL (Lietuva) un mātes sabiedrības citi meitas uzņēmumi un to pārvaldītie ieguldījumu fondi.

15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

2020. gada 1. janvāris līdz 2020. gada 31. decembris

| | Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR | Pieaugums pārskata gadā EUR | Samazinā- jums pārskata periodā EUR | Pārvērtēšana pārskata periodā EUR | Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR |
|---|--|-----------------------------------|--|--|---|
| Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 685 535 | 1 380 853 | (539 244) | 114 705 | 1 641 849 |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu apliecības | 56 278 | 42 771 | (1 806) | 611 | 97 854 |
| | 629 257 | 1 338 082 | (537 438) | 114 094 | 1 543 995 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā | - | 90 047 | - | - | 90 047 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | 90 047 | - | - | 90 047 |
| Kopā ieguldījumi | 685 535 | 1 470 900 | (539 244) | 114 705 | 1 731 896 |

2018. gada 14. novembris līdz 2019. gada 31. decembris

| | Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR | Pieaugums pārskata gadā EUR | Samazinā- jums pārskata periodā EUR | Pārvērtēšana pārskata periodā EUR | Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR |
|---|--|-----------------------------------|--|--|---|
| Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | 635 819 | (10 002) | 59 718 | 685 535 |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu apliecības | - | 57 133 | (45) | (810) | 56 278 |
| | - | 578 686 | (9 957) | 60 528 | 629 257 |
| Kopā ieguldījumi | - | 635 819 | (10 002) | 59 718 | 685 535 |

16. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

17. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

18. Plāna neto aktīvu vērtības, daļu skaita, daļas vērtības un Plāna gada ienesīguma dinamika

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Neto aktīvu vērtība | 1 804 539 | 758 237 | 42 052 |
| Plāna daļu skaits | 1 536 867 | 668 066 | 42 052 |
| Plāna daļas vērtība | 1.1741667 | 1.1349738 | 1.0000000 |
| Gada ienesīgums | 3.44% | 13.46% | 0.00% |

19. Notikumi pēc pārskata perioda 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.

Valdlauči, 2021.gada 5.martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2020.gada 1.janvāra līdz 2020.gada 31.decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2018.gada 6.februārī 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 „INVL Asset Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “INVL Maksimālais 16+” (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 pārliedzinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka likumā noteiktajā kārtībā pilnā apmērā atbild fondam, fonda ieguldītājiem un sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Turētājbanka atbild fondam un fonda ieguldītājiem par to finanšu instrumentu zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai trešās personas.

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

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2020.gada 1.janvāra līdz 2020.gada 31.decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2004.gada 4.augustā starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Ieva Tetere
AS “SEB banka”
Valdes priekšsēdētāja

Ints Krasts
AS “SEB banka”
Valdes loceklis



KPMG Baltics AS
Vesetas iela 7,
Rīga, LV-1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
kpmg.com/lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Maksimālais 16+" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Maksimālais 16+" ("ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "INVL Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertu finanšu pārskatu no 10. līdz 34. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2020. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Maksimālais 16+" finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk – SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – LR) Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk – SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un ieguldījumu plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Līdzekļu pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- Vispārējā informācija, kas sniegta pievienotajā gada pārskatā 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 8. lapai,
- Paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja Valdes atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 9. lapā,

- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 35. lapā.

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 *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR 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, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Līdzekļu pārvaldītāju un ieguldījumu plānu un to darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildu tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 189 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 189), prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas Noteikumu Nr. 189 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno ieguldījumu plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā ieguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts

atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, pamatojoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās 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 būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu 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 leguldījumu plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības 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 leguldījumu plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu 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 revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Līdzekļu pārvaldītājs leguldījumu plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp. KPMG Baltics AS
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2021. gada 30. martā

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU.