

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA
"LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

2017. GADA PĀRSKATS

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR STARPTAUTISKAJIEM
STANDARTIEM, KURUS APSTIPRINA EIROPAS SAVIENĪBA
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Rīga, 2018

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

SATURS

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU	7
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	8
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	10
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	11
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	14
NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS	41

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Luminor (N) aktīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	IPL88-06.03.09.349/143
Plāna reģistrācijas datums:	2008. gada 10. decembrī
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Pensions Latvia
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013
leguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija, LV-1013
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs, vieta un datums:	40103170952, Rīga, 2008. gada 19. maijs
Licences numurs un saņemšanas datums:	Nr.06.03.07.349/488, 2017. gada 20. oktobris
Turētājbanka:	Luminor Bank AS
Turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003024725
leguldījumu sabiedrības valdes locekļi:	Angelika Tagel – Valdes priekšsēdētāja Olli Heikki Enqvist - Valdes loceklis Ilja Arefjevs – Valdes loceklis
leguldījuma plāna pārvaldnieks:	Anne Leino- fondu pārvaldnieks
Pārskata periods	No 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. gada 31. Decembrim
Revidenti un to adrese	SIA „Ernst & Young Baltic” Muitas iela 1A, Rīga Latvija, LV-1010 Licence nr. 17 Iveta Vimba Latvijas sertificēts auditors sertifikāts Nr. 153

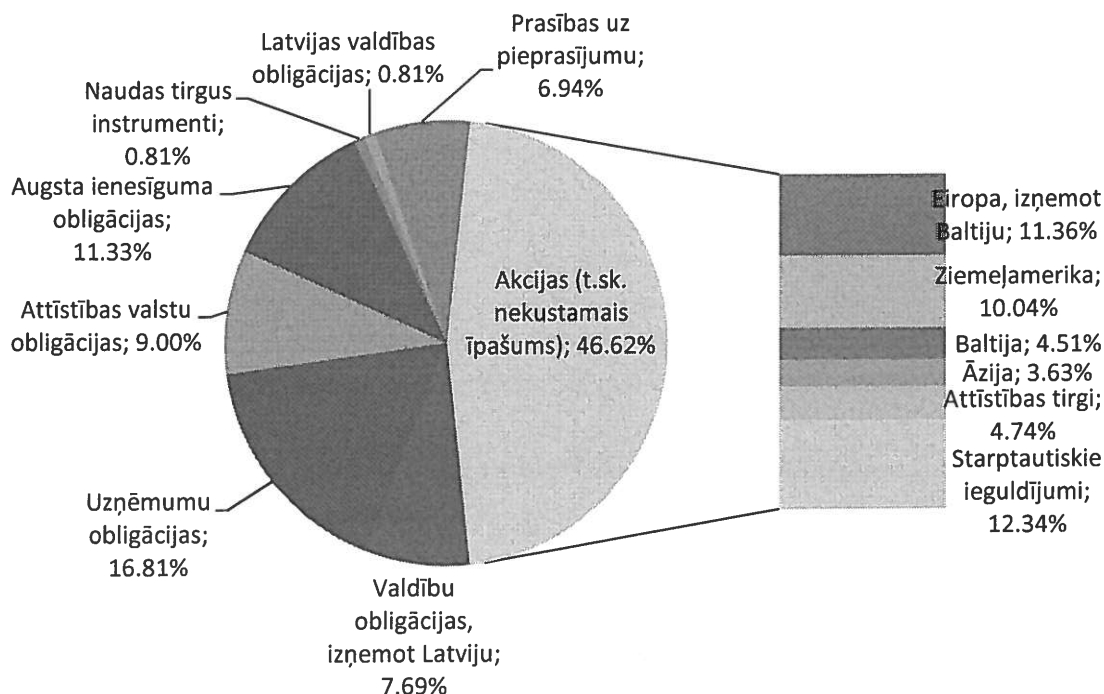
**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Luminor (N) aktīvā ieguldījumu plāna (turpmāk – Aktīvā plāna) neto aktīvi 2017. gada beigās sasniedza 133,2 miljonus eiro (2016. gada beigās 109,5 miljonus eiro). 2017. gadā neto aktīvi pieauga par 23,7 miljoniem eiro un to pieauguma iemesls ir plāna dalībnieku veiktās iemaksas un peļņa no līdzekļu pārvaldīšanas. Vienas plāna daļas vērtība 2017. gada beigās bija 2,0036356 (2016.gada beigās 1,9006138).

Līdz 50% no Aktīvā plāna aktīviem drīkst ieguldīt uzņēmumu kapitāla vērtspapīros. 2017. gada 31. decembrī 46,6% (2016. gadā 45,8%) no tā līdzekļiem tika ieguldīti uzņēmumu kapitāla vērtspapīros, 45,6% (2016. gadā 49,1%) tika ieguldīti fiksētā ienākuma parāda vērtspapīros, 0,8% (2016. gadā 1,0%) naudas tirgus instrumentos un 6,9% (2016. gadā 4,1%) bija prasības uz pieprasījumu, atskaitot īstermiņa saistības. Aktīvā plāna līdzekļi, galvenokārt, tiek ieguldīti eiro denominētajos finanšu instrumentos, kā arī izmantojot ieguldījumu fondus.

Aktīvā plāna līdzekļi tiek ieguldīti visā pasaulē, un netiek pieļauta līdzekļu ieguldījumu koncentrācija kādā no tautsaimniecības sektoriem vai reģioniem. 2017. gada 31. decembrī plāna aktīvu portfeļa struktūra bija šāda:



2017. gads finanšu tirgos bija investoriem veiksmīgāks nekā tika sagaidīts, ņemot vērā ekonomisko izaugsmi un pozitīvas nākotnes izaugsmes gaidas, kas veicināja optimismu finanšu tirgos. Visaptverošu ekonomisko izaugsmi vienlaicīgi piedzīvoja gan attīstītie tirgi, gan attīstības tirgi. Tas atspoguļojās arī uzņēmumu finanšu rezultātos, kuri lielākoties pārsniedza prognozes.

IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS" GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU

Ņemot vērā globālo izaugsmi, ir sākusies diskusija par pasaules lielāko centrālo banku nodrošinātās papildus likviditātes finanšu tirgiem nepieciešamību. Lai gan kopumā stimulējošās monetārās politikas pasākumi tiek turpināti, attīstītajās valstīs pamazām šo pasākumu apmērs tiek samazināts. ASV Federālo rezervju sistēma monetārās politikas normalizāciju uzsāka jau pirms gada un turpināja iet šo ceļu arī 2017.gadā, trīs reizes ceļot pamata likmes. Savukārt Eiropas Centrālā banka (turpmāk – ECB) normalizācijas politikas ietvaros pakāpeniski samazināja aktīvu pirkšanas programmu. 2018.gadā aktīvu pirkšanas programma turpināsies, tomēr tās apjomi būs mazāki. Eiropā pamata likmju celšana šobrīd netiek plānota.

2017.gadā finanšu tirgus svārstīgums bija rekordzemā līmenī. Vienlaikus liela loma šajā gadā bija notikumiem politikā. Francijā notika prezidenta vēlēšanas, savukārt Vācijā – parlamenta vēlēšanas. Neskatoties uz daudzajiem spilgtajiem notikumiem un viedokļu sadursmēm vēlēšanu laikā, vēlēšanas noritēja mierīgi un rezultāti bija saskaņā ar izteiktajām prognozēm. Neskaidrība un satraukums finanšu tirgos ir parādījušies saistībā ar ilgo un sarežģīto valdības veidošanas procesu Vācijā.

Visu 2017.gadu turpinājās *Brexit* sarunas starp Apvienoto Karalisti (turpmāk – AK) un Eiropas Savienību. Marta beigās AK premjerministre Terēza Meja parakstīja vēstuli Eiropadomei, uzsākot izstāšanās procesu. Vasarā negaidīti tika organizētas ārkārtas vēlēšanas AK ar mērķi nostiprināt premjerministres un viņas partijas pozīcijas *Brexit* sarunās. Neskatoties uz nelielo pārsvaru vēlēšanu rezultātos, premjerministres partija zaudēja vairākumu parlamentā, kas *Brexit* sarunas padarīs vēl sarežģītākas. *Brexit* iespaidā citi Eiropas reģioni ir izrādījuši vēlmi iegūt neatkarību. Rudenī neatkarības referendums tika organizēts Katalonijā, Spānijā. Partija, kura atbalstīja Katalonijas neatkarības iegūšanu, uzvarēja, un vēlēšanu rezultāti izraisīja nemierus Katalonijā. Lai gan situācija šobrīd ir kļuvusi mierīgāka, joprojām ir neskaidrs, vai referendumā rezultāti izraisīs turpmāku situācijas eskalāciju.

ASV ir pagājis pirmais Donalda Trampa prezidentūras gads, kas ir bijis dažādu spilgtu citātu un pretrunīgas publicitātes bagāts. Izpildīt prezidenta priekšvēlēšanu kampaņas laikā dotos solījumus ir izrādījušies sarežģīti. Prezidents ar nelieliem panākumiem ir centies ierobežot bēgļu un imigrantu ieceļošanu ASV, kā arī atcelt iepriekšējā prezidenta ieviesto veselības aprūpes sistēmu *Obamacare*. Viens no Donalda Trampa prezidenta kampaņas solījumiem bija nodokļu reforma, kuru viņš 2017.gada decembrī spēja ieviest. Nodokļu reforma ir veicinājusi riskanto aktīvu vērtības pieaugumu. 2017.gada laikā ievērojami pastiprinājās ģeopolitiskais saspīlējums starp ASV un Ziemeļkoreju, ņemot vērā Ziemeļkorejas aktīvo kodolprogrammas testēšanu un provokatīvu izteikumu izskanēšanu no abām iesaistītajām pusēm.

Aktīvā plāna ienesīgums 2017.gadā bija 5,42% (2016.gadā: 2,96%). Riskantie aktīvi 2017.gadā sniedza labu ienesīgumu, turklāt akciju tirgu svārstīgums bija ļoti zems. Visi akciju instrumenti portfelī sniedza pozitīvu atdevi, turklāt daudzi no tiem bija divciparu skaitļi. Vislielāko atdevi sniedza Austrumāzijas akcijas un eiro hedžēts S&P 500 portfelis. Vājāki rezultāti bija Eiropas akcijām un instrumentiem ar ASV dolāru kā bāzes valūtu, kuru rezultātu ietekmēja ASV dolāra vājināšanās attiecībā pret eiro 2017.gada laikā.

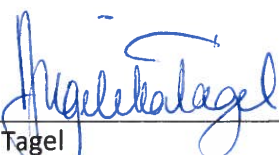
**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**


Fiksēta ienākuma instrumentu tirgū 2017.gads bija svārstīgāks nekā akciju tirgū. Gada sākumā procentu likmes strauji pieauga, negatīvi ietekmējot instrumentu vērtību, savukārt vēlāk likmes atkal samazinājās. Līdzīgs scenārijs atkārtojās vairākas reizes gada laikā, tomēr kopumā saglabājās likmju pieauguma tendence. Pamata monetārās politikas likmju pieaugums ASV notika atbilstoši plānotajam, savukārt ECB uzsāktās sarunas par monetārās politikas normalizāciju pārsteidza finanšu tirgus un likmes straujāk pieauga vasarā.


Augsta riska fikssēta ienākuma instrumenti 2017.gadā turpināja nodrošināt labu atdevi. Kredītriska uzcenojums samazinājās; indikatori, kas mēra uzņēmumu prognozes par tuvāko nākotni, uzrādīja pozitīvus signālus; uzņēmumiem joprojām saglabājās salīdzinoši viegla pieeja finansējumam, kas veicināja augstāku atdevi augsta riska uzņēmuma obligācijām. Labi uzņēmumu finanšu rezultāti un augsts investoru pieprasījums veicināja investīciju līmeņa obligāciju atdeves pieaugumu. Arī attīstības tirgu parāda vērtspapīri uzrādīja labus rezultātus, pateicoties kredītriska uzcenojuma samazināšanai un spēcīgai kapitāla ieplūšanai. Vājāku, tomēr pozitīvu atdevi nodrošināja Eiropas valdību obligācijas un obligāciju fondi, kur iekļautas valdību obligācijas no visas pasaules. Nehedžētiem instrumentiem ar ASV dolāru kā bāzes valūtu rezultātu pasliktināja (daudziem atdeve bija negatīva) ASV dolāra vājināšanās attiecībā pret eiro 2017.gada laikā.

2018. gadā Aktīvais plāns turpinās veikt ieguldījumus saskaņā ar tā izstrādāto investīciju politiku, uzturot labi diversificētu portfeli, kā arī tiks ņemta vērā pašreizējā zemo procentu likmju vide un finanšu tirgus attīstība nākotnē.

Laika periodā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu.


A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arefjevs
Valdes loceklis


A. Leino
Plāna pārvaldnieks

2018. gada 13. martā

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

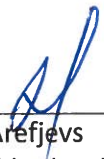
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Luminor Pensions Latvia IPAS valde ir atbildīga par finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, ka arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 39. lappusei iekļauto 2017. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošanu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.


A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arēfjevs
Valdes loceklis

2018. gada 13. martā

2018.gada 14.februārī

Nr. IZ/15.02.2018_130788

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2017. līdz 31.12.2017

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 10.02.2014, Turētājbanka - Nordea Bank AB, reģistrācijas Nr. 516406-0120, juridiskā adrese: SE-105 71 Stokholma, Zviedrija, kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Nordea Bank AB Latvijas filiāle, vienotais reģistrācijas Nr. 40103749473, juridiskā adrese: Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika, līdz 2017.gada 30.septembrim veica Turētājbankas pienākumus pensiju 2.līmeņa ieguldījumu plānam "**Nordea aktīvais ieguldījumu plāns**" (turpmāk – Plāns), reģ. numurs IPL88-06.03.09.349/5, kuru apkalpo un iemaksas dalībnieku līmenī uzskaita Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra, reģ. 90001669496, adrese: Rīga, Lāčplēša iela 70a, LV-1011, savukārt pārvalda Līdzekļu pārvaldītājs - IPAS „Nordea Pensions Latvia”, reģ. 40103170952, adrese: Rīga, Krišjāņa Valdemāra iela 62, LV-1013.

Apvienojot Nordea Bank AB un DNB Bank ASA darbību Latvijā, Lietuvā un Igaunijā, 01.10.2017., tika izveidota jauna komercsabiedrību grupa – Luminor, kā rezultātā notika biznesa pāreja no Nordea Bank AB Latvijas filiāles uz DNB Banka AS, kuras jaunais nosaukums ir Luminor Bank AS, reģistrācijas numurs 40003024725, juridiskā adrese: Skanstes iela12, Rīga. LV-1013, Latvijas Republika.

Vienlaikus tika mainīts Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums un 2.līmeņa ieguldījumu plāna nosaukums no "Nordea aktīvais pensiju plāns" reģ. nr. IPL88-06.03.09/155 uz Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "Luminor (N) Aktīvais ieguldījumu plāns" reģ. numurs IPL88-06.03.09.349. Izmaiņas neietekmēja pensiju plāna dalībniekus, jo netika grozīti pensiju plāna nosacījumi.

Apvienošanās rezultātā tika grozīts Turētājbankas līgums, kā arī tika saskaņots pārejas periods ar FKTK līdz 2018.gada 31.martam, lai sakārtotu Turētājbankas pakalpojumu atbilstoši normatīvajiem aktiem.

Galvenie Turētājbankas pienākumi saskaņā ar parakstīto Turētājbankas līgumu un Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ir sekojoši:


- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi;
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem;
- nodrošināt vērtspapīru darījumu izpildi;
- veikt cita veida operācijas ar Plāna līdzekļiem uz Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību Latvijas Republikas regulējošo normatīvo aktu, Plānu saistošo dokumentu un Turētājbankas līguma prasībām;
- nodrošināt vērtspapīru un citu Plāna līdzekļu glabāšanu.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi Latvijas Republikas normatīvo aktu prasības, turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

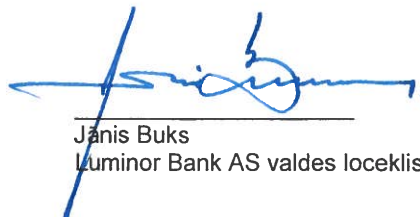
Ņemot vērā Luminor Bank AS rīcībā esošo informāciju, paziņojam, ka:

1. Plāna līdzekļi tika turēti atbilstoši grozītam Turētājbankas līgumam, kā arī atbilstoši ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju saskaņotam pārejas plānam;

2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līguma, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktīvu prasībām un ar turētājbankas pakalpojuma pārejas plānu.



Kerli Gabriļovica
Luminor Bank AS valdes priekšsēdētāja



Jānis Buks
Luminor Bank AS valdes loceklis

D. Kontere :+371 927068919
Diana.Kontere@luminorgroup.com

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2017	31.12.2016
		EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	9 995 083	5 599 222
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.2	122 906 116	103 885 933
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4.1	1 072 588	1 076 542
Kopā finanšu ieguldījumi		133 973 787	110 561 697
Kopā aktīvi		133 973 787	110 561 697
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(755 714)	(1 055 168)
Kopā saistības		(755 714)	(1 055 168)
NETO AKTĪVI		133 218 073	109 506 529

Pielikums no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada 13. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:


A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arņņjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**


IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2017	2016
		EUR	EUR
IEŅĀKUMI			
Procentu ieņēmumi par prasībām pret kredītiestādēm		-	76 441
Procentu ieņēmumi par parāda vērtspapīriem		57 802	112 365
Dividendes		1 143 572	527 111
Pārējie ieņēmumi		1 623	17 281
Kopā ieņēmumi	7	1 202 997	733 198
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1 716 997)	(1 812 967)
Atlīdzība turētājbankai		(146 441)	(115 889)
Pārējie izdevumi		(12 327)	(302)
Kopā izdevumi	8	(1 875 765)	(1 929 158)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS			
Pārskata perioda ieņēmumi no ieguldījumu pārdošanas	4.2	7 375 239	28 127 499
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.2	(6 951 510)	(22 723 680)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa		423 729	5 403 819
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos	4.2	(359 755)	(4 446 398)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		63 974	957 421
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	4.2	6 904 064	3 425 861
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		6 968 038	4 383 282
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		-	(17 789)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		6 295 271	3 169 533

Pielikums no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada 13. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:


A. Tāgel
Valdes priekšsēdētāja


I. Arēfjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2017 EUR	2016 EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	109 506 529	88 027 731
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	6 295 271	3 169 533
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	35 504 733	28 925 178
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(18 088 460)	(10 615 913)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	23 711 544	21 478 798
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	133 218 073	109 506 529
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	57 616 403	47 684 563
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	66 488 174	57 616 403
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.9006138	1.8460425
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	2.0036356	1.9006138

Pielikums no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada 13. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arefjevs
Valdes loceklis

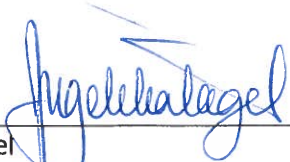
**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS


	Pielikums	2017 EUR	2016 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		6 295 271	3 169 533
leguldījumu vērtības pieaugums	11	(6 954 196)	(1 882 730)
Uzkrāto izdevumu pieaugums		(299 455)	539 754
Naudas pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(958 380)	1 826 557
leguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	11	(19 427 385)	(47 935 181)
Noguldījumu finanšu institūcijām dzēšana	11	-	1 984 555
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	11	7 365 353	28 149 412
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā		(13 020 412)	(15 974 657)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		35 504 733	28 925 178
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(18 088 460)	(10 615 913)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		17 416 273	18 309 265
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		4 395 861	2 334 608
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		5 599 222	3 264 614
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	9 995 083	5 599 222

Pielikums no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada 13. martā finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:



A. Tagel
Valdes priekšsēdētāja



I. Arefjevs
Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Vispārīga informācija par plānu un svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Vispārīga informācija par sabiedrību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Luminor Pensions Latvia ieguldījumu plāns „Luminor (N) aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk tekstā: Likums).

2017. gada 1. oktobrī mainījās nosaukums Plānam (pirms tam “Nordea aktīvais ieguldījumu plāns”) un Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrībai (pirms tam Nordea Pensions Latvia).

Plāna galvenais mērķis ir, pārvaldot Valsts fondēto pensiju shēmas Plāna dalībnieku 2. Līmeņa pensiju kapitālu saskaņā ar Normatīvajiem aktiem un noteikumiem, nodrošināt Plānā uzkrāto līdzekļu ilgtermiņa pieaugumu.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Pensions Latvia (turpmāk tekstā: Plāna pārvaldnieks), Plāna administrēšanas funkcijas ir deleģētas Annei Leino, kas ir Plāna pārvaldnieks. Plāna turētājbanka ir Luminor Bank AS. Plāna pārvaldnieks administrē valsts fondēto pensiju shēmas plāna aktīvus saskaņā ar “Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību” un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Luminor interneta lapā. www.luminor.lv

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdī reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats (1.4228718 eiro).

Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumi, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Plāna finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2018. gada 13. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot šādus finanšu instrumentus:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Plāna funkcionālajā valūtā, Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā gada finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā gadā izmantotajiem principiem.

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

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti. Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu. Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus.

Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana

Piemērotās grāmatvedības politikas atbilst iepriekšējā finanšu gada politikām, izņemot šādus grozītus SFPS, kurus Sabiedrība pieņēmusi, sākot ar 2017. gada 1. janvāri:

• **SGS Nr. 7 "Naudas plūsmas pārskats": Informācijas atklāšana**

Grozījumu mērķis ir nodrošināt tādas informācijas sniegšanu, kas ļautu finanšu pārskatu lietotājiem izvērtēt izmaiņas Koncerna/Sabiedrības saistībās, kas izriet no finansēšanas darbības, tajā skaitā gan izmaiņas, kas izriet no naudas plūsmām, gan izmaiņas, kas nav saistītas ar naudas līdzekļiem. Grozījumi nosaka, ka viens no veidiem, kā izpildīt šādu informācijas atklāšanas prasību, ir finanšu stāvokļa pārskatā saskaņot to saistību sākuma un beigu atlikumus, kas izriet no finansēšanas darbības, tajā skaitā atspoguļojot izmaiņas, kas izriet no finansēšanas darbības

IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU

naudas plūsmām, izmaiņas, ko radījusi kontroles zaudēšana pār meitas sabiedrībām vai citām sabiedrībām, ārvalstu valūtu kursu izmaiņu ietekmi, patiesās vērtības izmaiņas un citas izmaiņas.

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā un nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma

- **SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti": *Klasifikācija un novērtēšana***
Standarts ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un tā agrāka piemērošana ir atļauta. SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti" galīgā versija atspoguļo visas finanšu instrumentu standarta izstrādes posmus un aizstāj SGS Nr. 39 "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana" un visas iepriekšējās SFPS Nr. 9 versijas. Standarts ievieš jaunas finanšu instrumentu klasifikācijas un novērtēšanas prasības, kā arī principus, kas piemērojami vērtības samazināšanās noteikšanai un riska ierobežošanas uzskaitēi.

- **SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti": *Priekšlaicīgas atmaksas elementi ar negatīvu kompensāciju (Grozījumi)***
Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to agrāka piemērošana ir atļauta. Grozījumi paredz, ka finanšu aktīvus, kas ļauj vai pieprasa līgumslēdzējai pusei samaksāt vai saņemt samērīgu kompensāciju par priekšlaicīgu līguma izbeigšanu (tādējādi no aktīva turētāja perspektīvas varētu rasties "negatīva kompensācija"), var novērtēt amortizētajā iegādes vērtībā vai patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanas atzīšanu citos visaptverošos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

- **SFPIK 22. interpretācija: *Darījumi ārvalstu valūtās un priekšapmaksas***
Interpretācija ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un tās agrāka piemērošana ir atļauta. Interpretācijā precizēta uzskaitē, kas piemērojama darījumiem, kas ietver priekšapmaksu ārvalstu valūtā. Interpretācija attiecas uz darījumiem ārvalstu valūtās, ja sabiedrība atzīst nemonetāru aktīvu vai nemonetāras saistības, kas izriet no priekšapmaksas veikšanas vai saņemšanas, pirms tā atzīst attiecīgo aktīvu, izmaksas vai ieņēmumus. Interpretācija paredz, ka valūtas kursa noteikšanas nolūkā par darījuma datumu tiek pieņemts nemonetārā priekšapmaksas aktīva vai nākamo periodu ieņēmumu saistību sākotnējās atzīšanas datums. Ja tiek veikti vai saņemti daudzi avansa maksājumi, tad sabiedrībai jānosaka katras priekšapmaksas veikšanas vai saņemšanas darījuma datums.

Plāna vadība pieņēma lēmumu neieviešāt jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Plāna vadība uzskata, ka jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem ieviešanas gadā.

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas tiek atzīti atbilstoši efektīvās procentu likmes metodei.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēš naudas plūsmas, balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti periodā, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kopējie maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:	Maksājuma summa (likme gadā)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	1.00%
-maksājumi Sabiedrībai	0.88%
-maksājumi Turētājbankai	0.12%
Maksājuma mainīgā daļa	1.00%
Kopā	2.00%

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir viens procents no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu;

Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

- maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa nepārsniedz vienu procentu no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

Maksājuma mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības ir klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad darījuma izmaksas netiek pieskaitītas. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Finanšu instrumenti tiek klasificēti šādās kategorijās:

- Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi un saistības, kuri:

- iegādāti vai iegūti tirdzniecības vai atpirkšanas nolūkā tuvākajā nākotnē;
- ietilpst vienā portfelī ar finanšu instrumentiem, kuri tiek pārvaldīti kopīgi un attiecībā uz kuriem ir pierādījumi par īstermiņa peļņas gūšanu nesenā pagātnē;
- atvasināti finanšu instrumenti (izņemot, ja tie tiek izmantoti riska apdrošināšanai);
- pēc sākotnējās atzīšanas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā, ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

- Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Šajā kategorijā iekļauj valsts un pašvaldību parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un diskonti, iekļaujot sākotnējās darījuma izmaksas, tiek iekļauti saistītā finanšu instrumenta uzskaites vērtībā un amortizēti, pamatojoties uz finanšu instrumenta efektīvo procentu likmi.

- Kredīti un debitoru parādi

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

- plānots pārdot tuvākajā nākotnē;
- sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku.

Šajā kategorijā iekļauj prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, noguldījumi finanšu institūcijās. Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem instrumentiem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena neatspoguļo aktīva patieso vērtību, 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 aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka palāvēība 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. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Nākamajā tabulā tiek analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums:

2017. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis
Finanšu aktīvi		
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	122 906 116	122 906 116
2016. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis
Finanšu aktīvi		
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	103 885 933	103 885 933

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēta patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu instrumentu patiesā vērtība pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, kurā klasificēts katrs patiesās vērtības novērtējums:

2017. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 995 083	9 995 083
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 072 588	1 072 588
Finanšu saistības		
Uzkrātie izdevumi	(755 714)	(755 714)
2016. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 599 222	5 599 222
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	1 362 353
Finanšu saistības		
Uzkrātie izdevumi	(1 055 168)	(1 055 168)

Tabulās uzrādītas 2. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

Veids	Vērtēšanas metode
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Obligācijas tiek vērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, kura tiek noteikta ar efektīvās procentu likmes metodes palīdzību, kas paredz, ka nākotnē saņemamā nauda (izņemot nākotnes zaudējumus) tiek precīzi diskontēta obligācijas sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz tās neto bilances vērtībai.
Uzkrātie izdevumi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Atvasinātie finanšu instrumenti

Darbības ietvaros Plāns var noslēgt ārvalstu valūtas mijmaiņas līgumus. Peļņu vai zaudējumus, kas radušies no izmaiņām valūtas kursos pēc darījuma noslēgšanas, atzīst lenākumu un izdevumu pārskatā.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigu datumā tiek novērtēts, vai nepastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumus radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu kredītu un debitoru parādu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu bilances vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst lenākumu un izdevumu pārskatā.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai, ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistītos riskus un atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie 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 nākamajos periodos.

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

- (i) Finanšu instrumentu vērtības samazinājums
- (ii) Finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir norēķinu kontos un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus Plāns izmanto īstermiņa saistību dzēšanai. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešas metodes.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Eiropas Centrālās Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu pārskata perioda beigu datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes metodes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertēti uz eiro, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

	31.12.2017.	31.12.2016.
SEK	9.8438	9.5525
USD	1.19930	1.0541

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. Risku pārvaldīšana

Plāna ieguldījumi ir saistīti ar dažādiem riskiem, kas var ietekmēt Plāna daļas vērtību un ienesīgumu. Plāna darbības rezultāts var būt pozitīvs vai negatīvs, tāpēc dalībniekiem netiek garantēts Shēmā ieguldītās summas lielums un kapitāla pieaugums. Svarīgākie ar Plānu saistītie ieguldījumu riski ir uzskaitīti zemāk.

Tirgus risks – risks, ka finanšu instrumentu tirgus vērtības svārstības varētu negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu tirgus risku, tiek iegūta pietiekama informācija par ieguldījumu objektiem un veidiem, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Plāna līdzekļi, tiek dažādoti Plāna ieguldījumi un var tikt izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

Tirgus cenu jutīguma analīze

Vērtspapīru tirgus cenu izmaiņas tieši ietekmē Plāna ienākumus. Veicot ieguldījumus, plāna pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu analīzi un iegulda Plāna līdzekļus atbilstoši ieguldījumu ierobežojumiem, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Plāna pārvaldnieks ir diversificējis Plāna līdzekļu ieguldījumus ārpus kāda konkrēta ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozares.

Nākamajā tabulā atspoguļots ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5 %, -5 %) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

	Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem un plāna darbības rezultātu, EUR 31.12.2017	Tirgus cenas maiņas krituma (-5%) ietekme uz neto aktīviem un plāna darbības rezultātu, EUR 31.12.2016
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	6 145 306	(6 145 306)
	31.12.2016	31.12.2016
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	5 194 297	(5 194 297)

Kreditrisks – risks, ka Plāna līdzekļos ietilpstoša kapitāla vai parāda vērtspapīra emitents vai uz Plāna rēķina veikta darījuma partneri varētu daļēji vai pilnīgi nepildīt savas saistības (piemēram, emitents nevar noteiktajā laikā atpirkt savus emitētos parāda vērtspapīrus). Lai mazinātu kredītrisku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un, ja iespējams, priekšroka tiek dota emitentiem un darījumu partneriem ar zemāku kredītrisku.

Norēķinu risks – risks, ka darījums varētu netikt veikts vērtspapīru vai aktīvu norēķinu sistēmā paredzētajā laikā vai pilnā apjomā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apjomā. Lai mazinātu norēķinu risku, tirdzniecību parasti veic regulētos tirgos, kas darbojas pēc principa „piegāde pret samaksu”.

Likviditātes risks – risks, ka varētu netikt veikts pirkšanas, pārdošanas vai cita veida darījums ar Plāna līdzekļiem to paredzētajā patiesajā vērtībā un noteiktajā termiņā. Lai mazinātu likviditātes risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti. Daļu Plāna līdzekļu var ieguldīt noguldījumos kredītiestādēs, īstermiņa parāda vērtspapīros un vērtspapīros ar augstu likviditāti. Lai mazinātu likviditātes risku, var izmantot arī atvasinātos finanšu instrumentus.

Plāna neto aktīvu termiņstruktūra ir uzrādīta 10. pielikumā.

Ārvalstu valūtas risks – risks, ka nelabvēlīgas valūtas maiņas kursa izmaiņas var negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu ārvalstu valūtas risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti, ieguldot dažādās valstīs un izmantojot atvasinātos finanšu instrumentus.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Plāna neto aktīvu valūtu struktūra ir uzrādīta 9. pielikumā.

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos Plāna līdzekļus Turētājbankas maksātnespējas, bankrota, nolaidības vai tīšas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabilu kredītiestādi.

Procentu likmju risks – Procentu likmju risks ir risks, ka izmaiņas procentu likmēs ietekmēs Plāna ieņēmumus vai izdevumus vai tā finanšu instrumentu portfeļu vērtību.

Plāna finanšu pozīcija un naudas plūsmas ir pakļautas tirgus procentu likmju svārstību ietekmei. Tirgus procentu likmju izmaiņu dēļ procentu ienākumi var pieaugt, bet var arī samazināties.

Patiesajā vērtībā uzskaitīto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā patiesās vērtības jutīgumu nav iespējams noteikt, jo šis portfelis 2017. un 2016. gada 31. decembrī ietver ieguldījumu fondu apliecības. Šim portfelim ir veikta tirgus cenu jutīguma analīze. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav procentus nesošas.

Plāna procentu likmju risks analizēts 14. pielikumā.

Nākamajā tabulā atspoguļots noguldījumu kredītiestādēs un Valsts un pašvaldību obligāciju diskontētās naudas plūsmas vērtības jutīgums pret pamatoti iespējamām tirgus cenu izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās. Patiesās vērtības izmaiņu svārstības (+5 %, -5 %) tiek noteiktas, pamatojoties uz vēsturisko informāciju par cenu svārstībām:

	Tirgus cenas maiņas kāpuma (+5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR	Tirgus cenas maiņas krituma (- 5%) ietekme uz neto aktīviem, EUR
2017. gada 31. decembrī, EUR		
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	53 629	(53 629)
2016. gada 31. decembrī, EUR		
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	53 827	(53 827)

Emitenta risks – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodoties no emitenta atkarīgiem nevēlamiem apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

Inflācijas risks – risks, ka inflācijas dēļ varētu samazināties Plāna līdzekļu reālā vērtība. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pret inflāciju aizsargātos instrumentos, lai kontrolētu inflācijas risku.

Politiskais risks – risks, ka valstīs, kurās ir ieguldīti Plāna līdzekļi, varētu notikt nevēlami notikumi (piemēram, tiesiskās vides pārmaiņas), kas varētu būtiski ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu politisko risku, Plāna līdzekļu ieguldījumi tiek veikti dažādās valstīs un tiek analizēti notikumi valstīs, kurās ir vai tiks ieguldīti Plāna līdzekļi.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, karastāvoklis, streiki, saziņas līdzekļu un informācijas sistēmu darbības pārtraukums), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts pārvaldes risks vai tamlīdzīgi riski.

Pārvaldot Plānu, Plāna pārvaldnieks rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un cenšas efektīvi pārvaldīt minētos riskus, taču tā negarantē šādu risku neiestāšanos.

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

31.12.2017	Valūtas kods	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	9 994 744	7.50
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland PLC	EUR	339	0.00
Kopā		9 995 083	7.50

31.12.2016	Valūtas kods	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank AB Latvijas filiālē	EUR	5 547 613	5.02
Norēķinu kontu atlikums Nordea Bank Finland PLC	EUR	51 609	0.05
Kopā		5 599 222	5.07

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

4. Finanšu ieguldījumi

4.1 Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

2017. gada 31. decembrī, EUR	Valūtas kods	Skaitis	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna neto aktīviem
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	8 750 662	91 247	93 952	0.07
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	15 068 212	160 708	162 967	0.12
Latvian Government bond LV0000580041	EUR	35 571 795	381 846	385 603	0.29
Latvijas valdības obligācija LV000580058	EUR	42 686 154	425 215	430 06	0.32
Kopā			1 059 016	1 072 588	0.80

2016. gada 31. decembrī, EUR	Valūtas kods	Skaitis	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	8 750 662	91 247	94 330	0.09
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	15 068 212	160 708	163 987	0.15
Latvijas valdības obligācija LV0000580041	EUR	35 571 795	381 846	388 288	0.35
Latvijas valdības obligācija LV000580058	EUR	42 686 154	425 215	429 937	0.39
Kopā			1 059 016	1 076 542	0.98

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

2017. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	leguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	legādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10	9 414	EUR	2 430 977	2 426 245	1.82
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	8 913	EUR	2 090 455	1 972 645	1.57
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	13 343	EUR	3 010 715	2 886 823	2.26

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	196 074	EUR	11 168 375	9 341 366	8.38
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	72 789	EUR	2 549 071	2 273 639	1.91
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI	227 437	EUR	4 278 088	2 666 693	3.21
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	147 929	EUR	3 308 728	1 333 211	2.48
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	7 949	EUR	1 040 365	1 009 776	0.78
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	373 464	EUR	3 966 183	3 628 010	2.98
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	8 887	EUR	979 969	925 959	0.74
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	29 068	EUR	3 423 629	3 262 833	2.57
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	14 509	EUR	1 607 162	1 565 927	1.21
db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	11 274	EUR	1 418 044	765 646	1.06
iShares MSCI North America	84 838	EUR	3 591 193	2 019 478	2.70
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan Index UCITS	94 487	EUR	4 833 010	3 959 839	3.63
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	53 911	EUR	8 369 683	8 322 364	6.28
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	16 867	EUR	1 652 966	1 721 696	1.24
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	97 387	EUR	1 347 838	1 230 000	1.01
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	94 770	EUR	3 402 260	2 736 852	2.55
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	6 119	EUR	1 031 296	799 998	0.77
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	25 296	EUR	2 716 284	2 702 550	2.04
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	401 139	EUR	4 809 654	4 161 109	3.61
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	72 755	EUR	6 956 833	7 118 912	5.22
Evli Euro Liquidity	43 226	EUR	1 083 966	1 004 707	0.81
iShares Global Government Bond UCITS ETF	30 029	EUR	2 718 525	2 865 853	2.04
East Capital Baltic Fund	54 698	EUR	702 044	505 849	0.53
iShares MSCI AC Far East ex-Japan	128 093	EUR	6 316 266	5 455 325	4.74
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	237 905	EUR	12 156 946	10 305 184	9.13
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	105 905	EUR	6 471 855	5 155 110	4.86
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	49 068	EUR	5 033 886	5 004 738	3.78
EFTEN Klinnisvarafond II AS	198 989	EUR	2 525 469	2 019 917	1.90

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

EFTEN Klinnisvarafond II AS	219 142	EUR	2 781 241	2 280 085	2.09
OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund	3 000	EUR	3 133 140	3 000 000	2.35
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			122 906 116	106 428 339	92.26

2016. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna aktīviem
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 7-10	11 758	EUR	3 010 989	2 855 000	2.72
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7	10 212	EUR	2 388 280	2 251 544	2.16
db x-trackers II Global Sovereign UCITS ETF (DE)	20 480	EUR	4 626 637	4 338 826	4.18
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	174 089	EUR	8 976 029	8 105 167	8.12
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	72 789	EUR	2 407 860	2 273 639	2.18
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI	227 437	EUR	3 877 800	2 666 693	3.51
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	147 929	EUR	3 150 296	1 333 211	2.85
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	7 949	EUR	1 034 324	1 009 776	0.94
Nordea 1 SICAV - US Corporate Bond Fund HBI-EUR	279 536	EUR	2 842 878	2 638 010	2.57
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr	8 887	EUR	979 881	925 959	0.89
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS	29 068	EUR	3 418 978	3 262 833	3.09
iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF	14 509	EUR	1 605 131	1 565 927	1.45
db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	11 274	EUR	1 264 717	765 646	1.14
iShares MSCI North America	84 838	EUR	3 429 152	2 019 478	3.10
db x-trackers MSCI Pacific ex Japan Index UCITS	69 462	EUR	3 222 342	2 738 651	2.91
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	53 911	EUR	8 364 831	8 322 364	7.57

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	48 808	EUR	2 138 278	2 172 058	1.93
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	16 867	EUR	1 639 978	1 721 696	1.48
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	97 387	EUR	1 324 466	1 230 000	1.20
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	94 770	EUR	3 178 602	2 736 852	2.87
AXA IM FIIS US Short Duration High Yield	6 119	EUR	1 018 752	799 998	0.92
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10 336	EUR	1 099 750	1 101 057	0.99
Nordea 1 Global High Yield Bond fund	341 615	EUR	3 795 342	3 486 109	3.43
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS	59 868	EUR	6 219 687	5 867 752	5.63
Evli Euro Liquidity	43 226	EUR	1 080 984	1 004 707	0.98
iShares Global Government Bond UCITS ETF	31 244	EUR	3 066 911	3 007 905	2.77
East Capital Baltic Fund	54 698	EUR	596 051	505 849	0.54
iShares MSCI AC Far East ex-Japan	101 829	EUR	4 102 690	4 234 142	3.71
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	157 451	EUR	6 897 928	6 556 505	6.24
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	105 905	EUR	5 448 812	5 155 110	4.93
EFTEN KInnisvarafond II AS	198 989	EUR	2 210 231	2 019 917	2.00
EFTEN KInnisvarafond II AS	219 142	EUR	2 434 076	2 280 085	2.20
OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund	3 000	EUR	3 033 270	3 000 000	2.74
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			103 885 933	93 952 466	93.94

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2017	2016
	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6 904 064	3 425 861
Kopā	6 904 064	3 425 861

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

**Realizētais ieguldījumu vērtības
pieaugums**

2017	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/(samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 375 239	(6 951 510)	(359 754)
Kopā	7 375 239	(6 951 510)	(359 754)

2016	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums/(samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28 127 499	(22 723 680)	(4 446 398)
Kopā	28 127 499	(22 723 680)	(4 446 398)

5. Finanšu instrumentu sadalījums

5.1 Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2017. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	9 994 744	1 072 588	-	11 067 331	8.26
Vācija	DE	-	-	2 549 071	2 549 071	1.90
Somija	FI	339	-	1 083 966	1 084 305	0.81
Igaunija	EE	-	-	5 306 710	5 306 710	3.96
Īrija	IE	-	-	66 344 290	66 344 290	49.52
Luksemburga	LU	-	-	47 622 079	47 622 079	35.55
Kopā		9 995 083	1 072 588	122 906 116	133 973 786	100.00

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

2016. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	5 547 612	1 076 542	-	6 624 154	5.99
Vācija	DE	-	-	2 407 860	2 407 860	2.18
Somija	FI	51 609	-	1 080 984	1 132 593	1.02
Igaunija	EE	-	-	4 644 306	4 644 306	4.20
Īrija	IE	-	-	52 596 628	52 596 628	47.57
Luksemburga	LU	-	-	43 156 155	43 156 155	39.03
Kopā		5 599 221	1 076 542	103 885 933	110 561 696	100.00

5.2 Ieguldījumu portfeļu struktūra balstoties uz ieguldījumu veidiem

	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Prasības uz pieprasījumu ieguldījumi akcijās	9 995 083	5 599 222
ieguldījumi Latvijas valdības obligācijās	62 100 328	50 156 263
ieguldījumi naudas tirgus instrumentos	1 072 588	1 076 542
ieguldījumi uzņēmumu obligācijās	1 083 966	1 080 984
ieguldījumi citu valstu obligācijās	22 387 796	21 210 466
ieguldījumi attīstības valstu obligācijās	10 250 672	13 092 817
ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās	11 990 719	6 219 687
ieguldījumi augsta ienesīguma obligācijās	15 092 635	12 125 716
Kopā	133 973 787	110 561 697

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Uzkrātā mainīgā maksājuma daļa	643 100	963 109
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	99 100	81 012
Uzkrātā komisija turētājbankai	13 514	11 047
Kopā	755 714	1 055 168

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

7. Ienākumi

	2017	2016
	EUR	EUR
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs un prasībām pret kredītiestādēm	-	76 441
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	57 802	112 365
Dividendes	1 143 572	527 111
Pārējie ienākumi	1 623	17 281
Kopā	1 202 997	733 198

8. Izdevumi

	2017	2016
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	1 716 997	1 812 967
- t.sk. mainīgā maksājuma daļa	643 100	963 109
- t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa	1 073 897	849 858
Atlīdzība turētājbankai	146 441	115 889
Atlīdzība par ieguldījumu fondu pārvaldīšanu	11 635	-
Citi izdevumi	692	302
Kopā	1 875 765	1 929 158

9. Plāna neto aktīvu valūtu struktūra

2017. gada 31. decembrī, EUR

	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 995 083	9 995 083
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 072 588	1 072 588
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	122 906 116	122 906 116
Uzkrātie izdevumi	(755 714)	(755 714)
Kopā neto aktīvi	133 218 073	133 218 073
% no Plāna neto aktīviem	100.00	100.00

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

2016. gada 31. decembrī, EUR	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 599 222	5 599 222
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	1 076 542
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	103 885 933	103 885 933
Uzkrātie izdevumi	(1 055 168)	(1 055 168)
Kopā neto aktīvi	109 506 529	109 506 529
% no Plāna neto aktīviem	100.00	100.00

10. Plāna neto aktīvu termiņstruktūra

2017. gada 31. decembrī, EUR

	Uzskaites vērtība	Ar atlikušo atmaksas termiņu			
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 mēneša līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 995 083	9 995 083	-	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 072 588	-	-	646 605	429 937
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	122 906 116	-	96 208 356	3 033 270	4 644 307
Uzkrātie izdevumi	(755 714)	-	(755 714)	-	-
Kopā neto aktīvi	133 218 073	9 995 083	95 452 642	3 679 875	5 074 244

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

2016. gada 31. decembrī, EUR

	Uzskaites vērtība	Ar atlikušo atmaksas termiņu			
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 mēneša līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 599 222	5 599 222	-	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	-	-	646 605	429 937
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	103 885 933	-	96 208 356	3 033 270	4 644 307
Uzkrātie izdevumi	(1 055 168)	-	(1 055 168)	-	-
Kopā neto aktīvi	109 506 529	5 599 222	95 153 188	3 679 875	5 074 244

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

31.12.2017, EUR

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinā jums pārskata periodā	Pārvērtēšan a pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	-	-	(3 955)	1 072 588
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	103 885 933	19 427 385	(7 365 353)	6 958 151	122 906 116
Kopā	104 962 475	19 427 385	(7 365 353)	6 954 196	123 978 704

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

31.12.2016, EUR

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēša na pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Noguldījumi kredītiestādēs	1 908 114	-	(1 984 555)	76 441	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 511 681	-	(2 435 139)	-	1 076 542
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	79 858 736	47 935 181	(28 149 412)	4 241 428	103 885 933
Kopā	85 278 531	47 935 181	(32 569 106)	4 317 869	104 962 475

* Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtus procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem.

12. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2017	31.12.2016
Neto aktīvu vērtība, EUR	133 218 073	109 506 529
Daļas vērtība *	2.0036356	1.9006138
lensesīgums gadā, %	5.42%	2.96%
Daļu skaits	66 488 174	57 616 403

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamajiem datiem noapaļošanas dēļ.

lensesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā. Termiņnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, termiņnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un ka gadā ir 360 dienas vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā.

13. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem

leguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

14. Procentu likmju risks

2017 gada 31. decembrī, EUR

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai		
		Uz pieprasījumu	Līdz 5 gadiem	Bezprocentu
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 995 083	9 995 083	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 072 588	-	1 072 588	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	122 906 116	-	-	122 906 116
Uzkrātie izdevumi	(755 714)	-	-	(755 714)
Kopā	133 218 073	9 995 083	1 072 588	122 150 402

2016. gada 31. decembrī, EUR

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Ar atlikušo termiņu līdz procentu likmes pārcenošanai			
		Uz pieprasījumu	Līdz 5 gadiem	No 5 līdz 10 gadiem	Procentu likmju risks nenoteikts
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 599 222	5 599 222	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	-	646 605	429 937	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	103 885 933	-	-	-	103 885 933
Uzkrātie izdevumi	(1 055 168)	-	-	-	(1 055 168)
Kopā	109 506 529	5 599 222	646 605	429 937	102 830 765

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

15. Aktīvu un saistību klasifikācija

2017. gada 31. decembrī, EUR	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
Prasības pret kredītiestādēm	9 995 083	9 995 083	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 072 588	1 072 588	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	122 906 116	-	122 906 116
Uzkrātie izdevumi	(755 714)	-	-
Kopā	133 218 073	11 067 671	122 906 116

2016. gada 31. decembrī, EUR	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi un saistības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
Prasības pret kredītiestādēm	5 599 222	5 599 222	-
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	-
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 076 542	1 076 542	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	103 885 933	-	103 885 933
Uzkrātie izdevumi	(1 055 168)	(1 055 168)	-
Kopā	109 506 529	5 620 596	103 885 933

**IEGULDĪJUMU PLĀNA " LUMINOR (N) AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"
GADA PĀRSKATS PAR 2017. GADU**

16. Darījumi ar saistītajām pusēm

Pārskata periodā Plānam pamatdarbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītām pusēm.

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Plāna pārvaldītājs, tā akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Plānu, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme.

Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

	2017	2016
Ieņēmumi no termiņnoguldījumiem		
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	-	76 441
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Pensions Latvia IPAS	(1 716 997)	(1 812 967)
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS	(40 002)	-
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	(106 439)	(115 890)
Maksa par bankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS	(9)	-
Nordea Bank AB Latvijas filiāle	(34)	(51)
Nordea Bank Finland Plc	(649)	(251)

17. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika posmā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi citi notikumi, izņemot šajos finanšu pārskatos aprakstītos, kuru rezultātā šajos finanšu pārskatos būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šo finanšu pārskatu piezīmēs.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Luminor (N) aktīvais ieguldījumu plāns" dalībniekam

Atzinums

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Luminor (N) aktīvais ieguldījumu plāns" ("Sabiedrība") pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 10. līdz 39. lappusei, revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver 2017. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, kā arī finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Luminor (N) aktīvais ieguldījumu plāns" finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, tālāk izklāstīti mūsu ziņojuma sadaļā "Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju". Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši pārējos Revīzijas pakalpojumu likumā un SGĒSP kodeksā noteiktos ētikas principus. Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Ziņošana par citu informāciju

Cita informācija ietver līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību un turētājbankas ziņojumu, kas sniegti pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 9. lappusei, bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidentu ziņojumu par to. Vadība ir atbildīga par citu informāciju.

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

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

Ja, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās zināšanas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir par to ziņot. Mūsu uzmanības lokā šajā ziņā nav nonākuši nekādi apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktas vēl citas ziņošanas prasības attiecībā uz līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu. Šīs papildu prasības nav ietvertas SRS.

Mūsu pienākums ir izvērtēt, vai līdzekļu pārvaldītāja ziņojums un paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr.120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un paziņojumā par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību par finanšu gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- līdzekļu pārvaldītāja ziņojums un paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr.120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, atbildība par finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno likvidēt Sabiedrību vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Sabiedrības likvidēšana vai darbības pārtraukšana.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas krāpšanas radītas neatbilstības, ir augstāks nekā kļūdu izraisītu neatbilstību risks, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, maldinošas informācijas sniegšanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, nevis lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku piemērotību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatoitību;
- 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 Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem. Ja šāda informācija finanšu pārskatā 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 Sabiedrība savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārējo finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, tajā skaitā pielikumā atklāto informāciju un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo tā pamatā esošos darījumus un notikumus.



Building a better
working world

Personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārvalde, mēs cita starpā sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

SIA „ERNST & YOUNG BALTIC”
Licence Nr. 17

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Iveta Vimba', is written over the printed name.

Iveta Vimba
Valdes locekle
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 153

Rīgā, 2018. gada 13. martā