

Pielikums Nr.1a pie 16.02.2005. līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu Nr. LP-9/2005, kas noslēgts starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Luminor Asset Management IPAS.

Līguma grozījumi ir veikti 30.12.2005., 18.07.2006., 17.10.2007., 20.12.2007., 01.07.2008., 21.07.2008., 09.12.2009., 21.10.2010., 29.12.2011., 11.06.2013., 17.12.2013., 31.07.2014., 31.03.2015., 11.08.2015., 23.09.2015. un 31.03.2016., 27.03.2017., 08.09.2017. un 01.02.2018.

Līguma darbības termiņš: 31.12.2022.

Līgums saskaņots ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 03.02.2005.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS

„Luminor (D) Konservatīvais ieguldījumu plāns” (iepriekš “DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns”)

PROSPEKTS (jaunā redakcijā)

Līdzekļu pārvaldītājs:

Luminor Asset Management IPAS (iepriekš IPAS DNB Asset Management)

Turētājbanka:

Luminor Bank AS (iepriekš AS DNB banka)

Ieguldījumu plāna prospekts ir apstiprināts IPAS "NORD/LB Fondi" valdes sēdē 10.01.2005. un saskaņots ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 03.02.2005.

Ieguldījumu plāna prospekts (jaunā redakcijā) ir apstiprināts IPAS DnB NORD Fondi valdes sēdē 09.06.2006. un saskaņots ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 11.07.2006.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti IPAS DnB NORD Fondi valdes sēdē 12.11.2007. un saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 17.12.2007.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti IPAS DnB NORD Fondi valdes sēdē 17.11.2009. un saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 26.11.2009.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti IPAS DnB NORD Fondi valdes sēdē 13.09.2010. un saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 11.10.2010.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti IPAS DNB Asset Management valdes sēdē 08.12.2011. un saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 27.12.2011.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti IPAS DNB Asset Management valdes sēdē 09.05.2013. un saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 27.05.2013.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti IPAS DNB Asset Management valdes sēdē 11.11.2013., saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 05.12.2013. un stājas spēkā 01.01.2014.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti IPAS DNB Asset Management valdes sēdē 12.06.2014. un saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 18.07.2014.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti IPAS DNB Asset Management valdes sēdē 10.07.2015. un saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 31.07.2015.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti IPAS DNB Asset Management valdes sēdē 23.02.2017. un saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 21.03.2017.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti IPAS DNB Asset Management valdes sēdē 14.08.2017., saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 31.08.2017. un stājas spēkā 01.10.2017.

Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi ir apstiprināti Luminor Asset Management IPAS valdes sēdē 13.12.2017., saskaņoti ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 19.01.2018. un stājas spēkā 01.02.2018.

Ieguldījumu plāna prospektu, kā arī citu informāciju par ieguldījumu plānu un līdzekļu pārvaldītāju iespējams saņemt Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras nodaļās, Luminor Bank AS filiālēs (tāl. +371 67 17 1880, +371 67 096 096), Luminor Asset Management IPAS pēc adreses: Skanstes iela 12, Rīga, LV 1013, Latvija, tālr. +371 67077100, internetā: <http://www.luminor.lv> un <http://www.manapensija.lv>.

SATURS

1. Lietoto terminu un saīsinājumu skaidrojums.....	3
2. Darījumu ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un ieguldījumu plāna pārvaldīšanas izmaksu un atlīdzības kopsavilkums	4
3. Ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi (spēkā līdz 2018. gada 31. jūlijam)	5
3. ¹ Ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi (spēkā, sākot ar 2018. gada 1. augustu)	9
4. Riski	12
5. Ieguldījuma plāna dalībnieka tiesības	13
6. Ieguldījumu plāna pārvalde	14
7. Ieguldījumu plāna līdzekļu un līdzekļu daļas vērtības noteikšanas metodes un kārtība	19
8. Informācija par nodokļiem un nodevām	22
9. Informācija par pensiju sistēmu	23
10. Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldes institūcijas locekļu apstiprinājums par Prospektā iekļautās informācijas patiesumu	24

1. Lietoto terminu un saīsinājumu skaidrojums

Aģentūra – Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra.

EEZ – Eiropas Ekonomikas zona.

ES – Eiropas Savienība.

Ieguldījumu plāna dalībnieks – persona, kura ir Shēmas dalībnieks un kura ir izvēlējusies šo ieguldījumu plānu.

Ieguldījumu plāna daļa – ieguldījumu plāna līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota ieguldījumu plāna līdzekļu uzskaitē un darījumos ar šiem līdzekļiem.

Ieguldījumu plāna līdzekļi – Shēmas līdzekļu daļa, kas tiek pārvaldīta saskaņā ar ieguldījumu plānu šķirti no Līdzekļu pārvaldītāja citiem aktīviem, pārējo ieguldījumu plānu līdzekļiem un pārējiem Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošajiem līdzekļiem.

Ieguldījumu plāns – sistematizētu noteikumu kopums, kas izklāstīts Prospektā un saskaņā ar kuru Luminor Asset Management IPAS veic valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldīšanu, šajā Prospektā – ieguldījumu plāns „Luminor (D) Konservatīvais ieguldījumu plāns” (iepriekš “DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns”).

Komisija – Finanšu un kapitāla tirgus komisija.

Likums – Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likums.

Līdzekļu pārvaldītājs – Luminor Asset Management IPAS, kuras vienīgie darbības veidi ir Shēmas līdzekļu pārvaldīšana, ieguldījumu fondu pārvaldīšana, šo fondu ieguldījumu apliecību emisija un ar to tieši saistītās darbības, kā arī individuālo ieguldījumu portfeļu pārvaldīšana.

LR – Latvijas Republika.

Naudas tirgus instrumenti – likvīdas īstermiņa parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā (parādzīmes, noguldījumu sertifikāti, komercpapīri u.tml.) un kuras parasti tirgo naudas tirgū.

Normatīvie akti – Likums, Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums, Komisijas noteikumi un citi Latvijas Republikas normatīvie akti, kas reglamentē Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu.

OECD dalībvalsts – Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (*Organisation for Economic Co-operation and Development*) dalībvalsts, kuras ilgtermiņa kredītreitings ārvalstu valūtā pēc starptautisko reitinga aģentūru vērtējuma datiem atbilst investīciju kategorijai (ne zemāks par BBB- pēc reitingu aģentūras *Standard & Poor's* datiem un ne zemāks par Baa3 pēc reitingu aģentūras *Moody's* datiem).

Pārvaldīšanas līgums – starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru no vienas puses un Luminor Asset Management IPAS no otras puses noslēgts līgums par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu.

Plāna pārvaldnieks – Līdzekļu pārvaldītāja amatpersona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un ir atbildīgs par ieguldījumu plāna līdzekļiem, ieguldījumu politikas un ierobežojumu, kas izklāstīti Prospektā, ievērošanu.

Prospekts – šī ieguldījumu plāna prospekts.

Shēma – Valsts fondēto pensiju shēma.

Turētājbanka – banka, kas glabā ieguldījumu plāna līdzekļus, veic to uzskaiti, Luminor Asset Management IPAS uzdevumā veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un citus Turētājbankas līgumā, LR normatīvajos aktos un Prospektā noteiktos pienākumus, šajā Prospektā – Luminor Bank AS. Turētājbanka darbojas neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un vienīgi ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs.

Turētājbankas līgums – rakstveidā noslēgts Līdzekļu pārvaldītāja un Turētājbankas līgums, saskaņā ar kuru Turētājbanka apņemas glabāt ieguldījumu plāna līdzekļus un veikt darījumus ar ieguldījumu plāna mantu, veikt ieguldījumu plāna kontu apkalpošanu saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem, ieguldījumu plāna Prospektu un Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumiem.

2. Darījumu ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un ieguldījumu plāna pārvaldīšanas izmaksu un atlīdzības kopsavilkums

Šis informācijas mērķis ir sniegt esošajiem un potenciālajiem Plāna dalībniekiem vispārēju ieskatu par kopējām izmaksām, kas tiem būs tieši vai netieši jāsedz, piedaloties šajā Plānā. Plašāka informācija par maksājuma aprēķināšanas kārtību ir sniegta 6.1.8. un 6.2.4. punktā.

No Plāna līdzekļiem tiek segtas tās darījumu izmaksas, kas saistītas ar Plāna darbību un kas tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu, tajā skaitā brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar Plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārskaitījumiem, nodokļu un nodevu maksājumi. Faktiskās izmaksas tiek segtas atbilstoši Turētājbankas un citu darījumu partneru noteiktiem cenrāžiem.

Kopējie maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības) no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim ir šādi:

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:	Maksājuma summa (likme gadā)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0,80%
- t.sk. maksājumi Līdzekļu pārvaldītājam	0,70%
- t.sk. maksājumi Turētājbankai:	0,10%
Kopā:	0,80%

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0,8 (nulle komats astoņi) procenti no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu.

Sākot ar 2019. gada 1. janvāri, maksājuma pastāvīgā daļa, kas ietver maksājumus Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar Plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu, un kas ir noteikta atkarībā no Līdzekļu pārvaldītāja esošo ieguldījumu plānu kopējiem aktīviem veido:

a) līdz 0,6 % gadā — kopējai aktīvu daļai, kas nepārsniedz 300 miljonus euro, aprēķinot to iepriekšējā gada 30. novembrī;

b) līdz 0,4 % gadā — kopējai aktīvu daļai, kas pārsniedz 300 miljonus euro, aprēķinot to iepriekšējā gada 30. novembrī.

No Plāna līdzekļiem var maksāt atlīdzību trešajām personām par pakalpojumiem, kas saistīti ar Plāna pārvaldi, šādā gadījumā samazinot pastāvīgo atlīdzību Līdzekļu pārvaldītājam vai Turētājbankai, tā lai pārskata gada ietvaros netiktu pārsniegts kopējais šai Prospektā noteiktais maksimālais pastāvīgās atlīdzības apjoms.

No Plāna līdzekļiem var veikt citus maksājumus, kas saistīti ar Plāna darbību un kas nav darījumu izmaksas, kas tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu, šādā gadījumā samazinot maksājuma Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldi pastāvīgo daļu, tā lai pārskata gada ietvaros netiktu pārsniegts kopējais šai Prospektā noteiktais maksimālais maksājuma par Plāna pārvaldi pastāvīgo daļu apmērs.

3. Ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi (spēkā līdz 2018. gada 31. jūlijam)

3.1. Vispārēja informācija par ieguldījumu plānu

Ieguldījumu plāna „Luminor (D) Konservatīvais ieguldījumu plāns” mērķis ir nodrošināt ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā, lai sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, ņemot vērā saņemto lielāku vecuma pensiju, nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Ieguldījumu plāna līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) aizsargā tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu tā vērtības pieaugumu.

3.2. Ieguldījumu politika

Līdzekļu pārvaldītājs, ieguldot ieguldījumu plāna līdzekļus, rīkojas kā gādīgs un rūpīgs saimnieks un vienīgi ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs, kā arī ievēro piesardzības principus, kas nodrošina riska samazināšanu, ieguldījumu drošību, kvalitāti un likviditāti atbilstoši ieguldījumu plāna noteikumiem, un īsteno tādu ieguldījumu politiku, kas vērsta uz ieguldījumu plāna dalībnieku fondēto pensiju shēmas līdzekļu pieaugumu.

Ieguldījumu plāna līdzekļus pārvaldītājs iegulda saskaņā ar Likumu un šo Prospektu augstas kvalitātes drošos valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīros (obligācijās), noguldījumos kredītiestādēs, kā arī ieguldījumu fondu apliecībās, kas investē līdzekļus tikai parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs.

Ieguldījumu plāna politika paredz konservatīvu līdzekļu izvietojumu:

1. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs;
2. Ieguldījumi komercsabiedrību kapitāla vērtspapīros (akcijās) un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros, vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, netiek paredzēti.

Ieguldījumu plāna līdzekļus drīkst ieguldīt šādos finanšu instrumentos:

1. valsts, pašvaldību vai starptautisko finanšu institūciju emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos;
2. komercsabiedrību parāda vērtspapīros;
3. noguldījumos kredītiestādēs;
4. ieguldījumu fondos;
5. atvasinātajos finanšu instrumentos.

Ieguldījumu politika neparedz ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrācijas ierobežojumu kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

Līdzekļu pārvaldītājs daļu no ieguldījumu plāna līdzekļiem var turēt naudas līdzekļu veidā, lai nodrošinātu ieguldījumu plāna daļu dzēšanas rīkojumu izpildi, kā arī ja nav iespējams veikt piemērotus ieguldījumus ieguldījumu plāna mērķa sasniegšanai. Lēmumu par ieguldījumu plāna līdzekļu turēšanu naudas līdzekļu veidā līdz 50% no ieguldījumu plāna aktīviem pieņem ieguldījumu plāna pārvaldnieks. Lēmumu par ieguldījumu plāna līdzekļu turēšanu naudas līdzekļu veidā līdz 100% no ieguldījumu plāna aktīviem pieņem Līdzekļu pārvaldītāja valde.

Veicot ieguldījumus, Līdzekļu pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par iegūtajiem vai potenciālajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko stāvokli, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Pirms jebkura ieguldījuma veikšanas Līdzekļu pārvaldītājs savu iespēju robežās veic analīzi, lai noteiktu, vai plānotais ieguldījums veicinās ieguldījumu plāna mērķa sasniegšanu. Izdarot ieguldījumus, Līdzekļu pārvaldītājs nodrošina adekvātu ieguldījumu diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos. Līdzekļu pārvaldītājam ieguldījumi jāveic tā, lai tiktu nodrošināta izmaksu vajadzībām atbilstoša likviditāte.

3.3. Ieguldījumu ierobežojumi

Ieguldījumi valsts, pašvaldību un starptautisko finanšu institūciju vērtspapīros

Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti valsts un starptautisko finanšu institūciju emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šos vērtspapīrus vai naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi:

1. LR, cita ES dalībvalsts vai EEZ valsts,

2. OECD dalībvalsts,
3. starptautiska finanšu institūcija, kuras locekle ir viena vai vairākas ES dalībvalstis vai EEZ valstis.

Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šos vērtspapīrus vai naudas tirgus instrumentus nav emitējuši vai garantējuši iepriekšējā rindkopā uzskaitītie emitenti, bet tie ir iekļauti LR, citā ES dalībvalstī vai EEZ valstī reģistrētā regulētā tirgū. Ieguldījumu kopsumma šādos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti pašvaldību emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja:

1. šos vērtspapīrus vai naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi LR, citas ES dalībvalsts vai EEZ valsts vai OECD dalībvalsts pašvaldība,
2. šie vērtspapīri vai naudas tirgus instrumenti atbilst Prospekta šajā sadaļā zemāk izklāstītajām prasībām par ieguldījumiem komercsabiedrību parāda vērtspapīros, kas iekļauti reģistrētas fondu biržas oficiālajā sarakstā.

Ieguldījumu kopsumma vienas valsts vai starptautiskas finanšu institūcijas emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 35% no ieguldījumu plāna līdzekļiem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, veicot ieguldījumus Latvijas valsts emitētajos parāda vērtspapīros, kā arī, ja ieguldījumu plāna aktīvos ir vērtspapīri vai naudas tirgus instrumenti no sešām vai vairāk viena emitenta emisijām un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu vērtība nepārsniedz 20% no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumu kopsumma vienas pašvaldības emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5% no ieguldījumu plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz ieguldījumiem Latvijas pašvaldību emitētajos parāda vērtspapīros.

Ieguldījumi komercsabiedrību parāda vērtspapīros

Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti komercsabiedrību parāda vērtspapīros, ja šie vērtspapīri:

1. ir iekļauti LR, citā ES dalībvalstī vai EEZ valstī reģistrētā regulētā tirgū;
2. ir iekļauti OECD dalībvalstī reģistrētas fondu biržas (regulētā tirgus) oficiālajā vai tam pielīdzināmā sarakstā un minētā fondu birža ir Starptautiskās fondu biržu federācijas pilntiesīga locekle;
3. nav iekļauti šīs sadaļas 1. un 2. punktā minētajā regulētajā tirgū, bet vērtspapīru emisijas noteikumos ir paredzēts, ka vērtspapīri tajā tiks iekļauti gada laikā no dienas, kad sāka parakstīšanās šo vērtspapīru saņemšanai. Ja minētie vērtspapīri gada laikā no dienas, kad sāka parakstīšanās to saņemšanai, netiek iekļauti šīs sadaļas 1. un 2. punktā minētajā regulētajā tirgū, Līdzekļu pārvaldītāja pienākums ir atpirkt šos vērtspapīrus par cenu, kas atbilst to iegādes vērtībai. Ieguldījumu kopsumma šādos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 20% no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumu kopsumma vienas komercsabiedrības vai vienas grupas komercsabiedrību emitētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumi viena emitenta parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem un vienlaikus 10% no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem.

Noguldījumi kredītiestādēs

Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti noguldījumos tādā kredītiestādē, kura ir saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai un kurai ir atļauts sniegt finanšu pakalpojumus LR, citā ES dalībvalstī vai EEZ valstī.

Noguldījumi vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.

Ieguldījumi ieguldījumu fondos

Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti ieguldījumu fondos ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma izpratnē, ja ieguldījumu fonds ir reģistrēts LR, citā ES dalībvalstī vai EEZ valstī.

Ieguldījumi vienā ieguldījumu fondā nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem un 30% no šā ieguldījumu fonda neto aktīviem.

Ieguldījumu kopsumma ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītajos ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 15% no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumu kopsumma paša Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošajos ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem. Šos ieguldījumus drīkst veikt, ja par ieguldījumu fondu apliecību pirkšanu vai pārdošanu Līdzekļu pārvaldītājs nesāņem komisijas maksu no ieguldījumu plāna līdzekļiem.

Ieguldījumi ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos

Ieguldījumu plāna līdzekļus drīkst ieguldīt tādā valūtā, kādā tiek veiktas fondētās pensijas kapitāla izmaksas, ievērojot šādus papildu nosacījumus:

1. ieguldījumu plāna līdzekļus drīkst ieguldīt ar saistībām nesaskaņotās valūtās, ja šādu ieguldījumu kopējais apmērs nepārsniedz 30% no ieguldījumu plāna aktīviem;
2. ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumi ar saistībām vienā nesaskaņotā valūtā nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos

Ieguldījumu plāna līdzekļus drīkst ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos tikai, lai nodrošinātos pret noteiktu ieguldījumu plāna aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam. Izmantotajiem atvasinātajiem finanšu instrumentam jāatbilst vienam no šādiem nosacījumiem:

1. šie atvasinātie finanšu instrumenti ir iekļauti Latvijā, citā ES vai EEZ dalībvalstī reģistrētā regulētajā tirgū vai arī iekļauti OECD dalībvalstī reģistrētas fondu biržas (regulētā tirgus) oficiālajā vai tam pielīdzināmā sarakstā un minētā fondu birža ir Starptautiskās fondu biržu federācijas pilntiesīga locekle,
2. atvasinātajā finanšu instrumentā ietvertās saistības ir uzņēmusies kredītiestāde, kura ir saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai un kurai ir atļauts sniegt finanšu pakalpojumus Latvijā vai citā dalībvalstī.

Uz ieguldījumu plāna līdzekļu rēķina izdarāmo aizņēmumu principi, kārtība un ierobežojumi

Līdzekļu pārvaldītājs var ņemt aizņēmumus uz ieguldījumu plāna rēķina īslaicīgas likviditātes nodrošināšanai.

Aizņēmumi var tikt ņemti uz laiku līdz trim mēnešiem, un to kopsumma nedrīkst pārsniegt 50% no ieguldījumu plāna aktīviem.

Lēmumu par aizņēmumu uz ieguldījumu plāna līdzekļu rēķina veikšanu pieņem Plāna pārvaldnieks saskaņā ar Prospektu un Līdzekļu pārvaldītāja valdes lēmumiem.

Darījumi ar aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu

Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot ieguldījumu plāna aktīvus darījumos ar aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu.

Izmantojot ieguldījumu plāna aktīvus darījumos ar aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu, saistības, kas izriet no šādiem darījumiem, nedrīkst pārsniegt 50% no ieguldījumu plāna aktīviem. Šos darījumus drīkst veikt vienīgi ieguldījumu plāna īslaicīgas likviditātes nodrošināšanai uz laiku līdz trim mēnešiem.

Citi ieguldījumu plāna ierobežojumi un to pārsniegšana

Ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošo komercsabiedrību emitētajos finanšu instrumentos ieguldījumus drīkst veikt tikai ar fondu biržas (regulēta tirgus) starpniecību, un ieguldījumi šādos finanšu instrumentos nedrīkst pārsniegt 5% no ieguldījumu plāna aktīviem.

Vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības Prospekta izpratnē ir komercsabiedrības, kuru finanšu pārskati konsolidējami saskaņā ar starptautiskajiem grāmatvedības standartiem.

Noguldījumi vienā kredītiestādē vai vienā grupā ietilpstošās kredītiestādēs un ieguldījumi šīs pašas kredītiestādes vai vienā grupā ietilpstošo kredītiestāžu emitētajos finanšu instrumentos kopsummā nedrīkst pārsniegt 15% no ieguldījumu plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.

Līdzekļu pārvaldītājam aizliegts:

1. ieguldījumu plāna līdzekļus ieguldīt nekustamajā īpašumā, arī alternatīvo ieguldījumu fondos, kuri drīkst veikt ieguldījumus nekustamajā īpašumā;
2. ieguldījumu plāna līdzekļus piešķirt aizdevumos;
3. ieguldījumu plāna līdzekļus ieguldīt paša Līdzekļu pārvaldītāja emitētajos finanšu instrumentos, izņemot tā pārvaldīšanā esošos ieguldījumu fondus, par kuru apliecību pirkšanu vai pārdošanu Līdzekļu pārvaldītājs nesaņem komisijas maksu no ieguldījumu plāna līdzekļiem;
4. ņemt aizņēmumus uz ieguldījumu plāna rēķina, izņemot aizņēmumus īslaicīgas likviditātes nodrošināšanai uz laiku līdz trim mēnešiem, nepārsniedzot 50% no ieguldījumu plāna aktīviem;
5. uz ieguldījumu plāna rēķina uzņemties saistības, kuras izriet no galvojuma līguma;
6. ņemot aizņēmumus uz ieguldījumu plāna rēķina un izmantojot ieguldījumu plāna aktīvus darījumos ar aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu, kopsummā pārsniegt 50% no ieguldījumu plāna aktīviem;
7. ieguldīt kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos un tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos;
8. ieguldīt riska kapitāla tirgū – tirgū, kas piedāvā kapitālu komercsabiedrību finansēšanai to attīstības stadijā.

Prospektā noteikto ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana neatceļ attiecīgā darījuma spēkā esamību, bet Līdzekļu pārvaldītājam ir pienākums atlīdzināt visus zaudējumus, kas ieguldījumu plāna dalībniekiem radušies šādas darbības rezultātā.

Prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus ir pieļaujams pārsniegt, ja tie radušies sakarā ar ārkārtīgiem un nelabvēlīgiem notikumiem finanšu tirgos, ievērojot Valsts fondēto pensiju likumā noteiktās darbības ieguldījumu ierobežojumu pārsnieguma novēršanai.

Līdzekļu pārvaldītājs nekavējoties, bet ne vēlāk kā nākamajā darba dienā rakstveidā informē Komisiju par ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, kā arī par pasākumiem šo pārkāpumu novēršanai, norādot pārkāpumu novēršanas termiņus.

Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa atbilstība līdzekļu izvietojuma ierobežojumiem tiek noteikta, izmantojot ieguldījumu plāna aktīvu vērtību, kas noteikta Prospekta 7. sadaļā „Ieguldījumu plāna līdzekļu un līdzekļu daļas vērtības noteikšanas metodes un kārtība”.

3.4. Naudas plūsmas nodrošināšana

Līdzekļu pārvaldītājam ir pienākums nodrošināt naudas plūsmu atbilstoši noslēgtajiem līgumiem.

Ja Līdzekļu pārvaldītājam naudas plūsmas nodrošināšanai nepieciešams realizēt ieguldījumu plāna ieguldījumus, bet šāda ieguldījumu (aktīvu) realizācija finanšu tirgos nav iespējama, Līdzekļu pārvaldītājam ir pienākums atpirkt minētos ieguldījumus par to patieso vērtību. Ja šāda ieguldījumu plāna ieguldījumu atpirkšana ir radījusi zaudējumus ieguldījumu plāna dalībniekiem, tad Līdzekļu pārvaldītājam ir pienākums ne vēlāk kā nākamajā dienā pēc zaudējumu novērtēšanas atlīdzināt tos noteiktajā apmērā, iemaksājot naudas līdzekļus attiecīgā ieguldījumu plāna kontā.

3.¹ Ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi (spēkā, sākot ar 2018. gada 1. augustu)

3.^{1.1} Ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt Plāna līdzekļu pieaugumu ilgtermiņā. Ieguldījumi finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu gan tiešā veidā, gan ar ieguldījumu fondu starpniecību veicina efektīvu un konkurētspējīgu ieguldījumu stratēģiju Plāna mērķa sasniegšanai. Plāna ienesīgums netiek garantēts.

Līdzekļu pārvaldītājs iegulda Plāna līdzekļus atbilstoši ieguldījumu ierobežojumiem, kas paredzēti Normatīvajos aktos un Prospektā. Lai sasniegtu Plāna mērķus, Līdzekļu pārvaldītājs Plāna līdzekļus var ieguldīt 3.^{1.2}. punktā uzskaitītajos ieguldījumu objektos un veidos. Plāna līdzekļu ieguldījumi var tikt veikti dažādās valūtās. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti obligācijās, noguldījumos kredītiestādēs, naudas tirgus instrumentos un citos finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kā arī ieguldījumu fondos, kuru ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus šādos ieguldījumu veidos.

Īss pārskats par riskiem, kas saistīti ar Plāna līdzekļu ieguldījumiem, ir sniegts šī Prospekta 4. sadaļā.

3.^{1.2} Ieguldījumu objekti un veidi

Plāna līdzekļi tiks ieguldīti šādos ieguldījumu objektos un ieguldījumu veidos saskaņā ar Normatīvo aktu noteikumiem:

3.^{1.2.1}. naudas tirgus instrumentos vai vērtspapīros, ko emitējusi vai garantējusi valsts un starptautiskās finanšu institūcijas, ja šādus vērtspapīrus ir emitējušas vai garantējušas šādas struktūras:

- a) Latvija vai cita Dalībvalsts;
- b) Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalsts, kuras ilgtermiņa kredītvērtējums ārvalstu valūtā saskaņā ar starptautisko kredītvērtējuma aģentūru novērtējumu atbilst ieguldījumu kategorijai;
- c) starptautiska finanšu institūcija, kuras locekle ir viena vai vairākas Dalībvalstis;

3.^{1.2.2}. naudas tirgus instrumentos vai vērtspapīros, ko emitējušas vai garantējušas valsts un starptautiskas finanšu iestādes, kuras neatbilst 3.^{1.2.1}. punktā minētajām prasībām, bet ir iekļauti Latvijā vai citā dalībvalstī reģistrētā regulētajā tirgū vai kuri nav iekļauti Latvijā vai citā dalībvalstī reģistrētā regulētajā tirgū, bet kuru ilgtermiņa kredītreitings ārvalstu valūtā pēc starptautisko reitinga aģentūru vērtējuma datiem atbilst investīciju kategorijai un kuru emisijas prospektā ir noteikts, ka tie tiks tajā iekļauti gada laikā no dienas, kad sāka parakstīšanās attiecīgo instrumentu saņemšanai;

3.^{1.2.3}. pašvaldību emitētajos vai garantētajos vērtspapīros, ja šādus vērtspapīrus vai naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi Latvijas, citas Dalībvalsts vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalsts pašvaldība, un šādi vērtspapīri atbilst 3.^{1.2.4}. punktā noteiktajām prasībām;

3.^{1.2.4}. komercsabiedrību parāda vērtspapīros, ja šādi vērtspapīri:

- a) ir iekļauti Latvijā vai citā Dalībvalstī reģistrētā regulētajā tirgū,
- b) ir iekļauti Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī reģistrēta regulēta tirgus oficiālajā vai tam pielīdzināmā sarakstā un šis regulētais tirgus ir arī Starptautiskās Fondu biržu federācijas pilntiesīgs loceklis,
- c) nav iekļauti 3.^{1.2.4}. punkta a) un b) apakšpunktā minētajā regulētajā tirgū, bet vērtspapīru emisijas noteikumos ir paredzēts, ka vērtspapīri tajā tiks iekļauti gada laikā no dienas, kad sāka parakstīšanās šo vērtspapīru saņemšanai. Ja minētie vērtspapīri gada laikā no dienas, kad sāka parakstīšanās to saņemšanai, netiek iekļauti 3.^{1.2.4}. punkta a) un b) apakšpunktā minētajā regulētajā tirgū, Sabiedrības pienākums ir atpirkt šos vērtspapīrus par cenu, kas atbilst to iegādes vērtībai.

3.^{1.2.5}. noguldījumos kredītiestādē, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai un kurai ir atļauts sniegt finanšu pakalpojumus Latvijā vai citā Dalībvalstī;

3.^{1.2.6}. ieguldījumu fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos, kas reģistrēti Latvijā vai citā Dalībvalstī;

3.^{1.2.7}. atvasinātajos finanšu instrumentos, ja:

- a) šādi atvasinātie finanšu instrumenti ir iekļauti Latvijā, citā Dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī regulētā tirgus oficiālajā vai tam pielīdzināmā sarakstā un minētais regulētais tirgus ir Starptautiskās Fondu biržu federācijas pilntiesīgs loceklis, vai
- b) atvasinātajā finanšu instrumentā ietvertās saistības ir uzņēmusies kredītiestāde, kura ir saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai un kurai ir atļauts sniegt finanšu pakalpojumus Latvijā vai citā dalībvalstī.

3.1³ Ieguldījumu ierobežojumi

3.1³.1. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti, ievērojot šādus ieguldījumu ierobežojumus:

- a) ieguldījumu kopējais apjoms vienas valsts vai starptautiskas finanšu institūcijas emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Shēmas līdzekļiem, kuri tiek pārvaldīti un ieguldīti saskaņā ar Prospektu (turpmāk – Plāna aktīvi). Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, veicot ieguldījumus Latvijas valsts emitētajos parāda vērtspapīros, kā arī, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairāk viena emitenta emisijām un ja katras atsevišķas emisijas vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu vērtība nepārsniedz 20 procentus no Plāna aktīviem;
- b) ieguldījumu kopējais apjoms vienas pašvaldības emitētos vai garantētos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz ieguldījumiem Latvijas pašvaldību emitētajos parāda vērtspapīros;
- c) ieguldījumi viena emitenta vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Plāna aktīviem un vienlaikus 10 procentus no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem. Šis ierobežojums neattiecas uz 3.1³.1. punkta a) apakšpunktā minētajiem vērtspapīriem;
- d) ieguldījumu kopējais apjoms, kas ieguldīti 3.1².4. punkta c) apakšpunktā minētajos vērtspapīros, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Plāna aktīviem;
- e) ieguldījumu kopējais apjoms, kas ieguldīti 3.1².2. punktā minētajos naudas tirgus instrumentos vai vērtspapīros, nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Plāna aktīviem;
- f) noguldījumi vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz prasībām uz pieprasījumu pret Turētājbanku;
- g) ieguldījumi vienā ieguldījumu fondā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Plāna aktīviem un 30 procentus no šā ieguldījumu fonda neto aktīviem;
- h) ieguldījumi vienā alternatīvo ieguldījumu fondā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Plāna aktīviem un 30 procentus no šā ieguldījumu fonda neto aktīviem, bet visu ieguldījumu kopsumma alternatīvo ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 15 procentus no Plāna aktīviem, ievērojot diversifikācijas principu un nodrošinot, ka ieguldījumi tiek veikti dažādos alternatīvo ieguldījumu fondu veidos;
- i) maksimālais ieguldījuma apmērs vienā alternatīvā ieguldījumu fonda veidā, kurš ir norādīts kā dominējošais alternatīvo ieguldījumu fondu veids regulā Nr. 231/2013 (tajā skaitā fondu fondu veids un citi veidi) nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Plāna aktīviem;
- j) ieguldījumus ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošo komercsabiedrību emitētajos finanšu instrumentos veikt tikai ar regulētā tirgus starpniecību, un ieguldījumi šādos finanšu instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Plāna aktīviem;
- k) ieguldījumi ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītajos ieguldījumu fondos un alternatīvajos ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 15 procentus no Plāna aktīviem;
- l) ieguldījumi Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajos ieguldījumu fondos un alternatīvajos ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Plāna aktīviem;
- m) ieguldījumu kopējā summa vienas komercsabiedrības vai komercsabiedrību grupas emitētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Plāna aktīviem;
- n) noguldījumi vienā kredītiestādē vai vienā grupā ietilpstošās kredītiestādēs un ieguldījumi tās pašas kredītiestādes vai vienā grupā ietilpstošu kredītiestāžu emitētajos finanšu instrumentos nedrīkst pārsniegt 15 procentus no Plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku;
- o) ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos drīkst veikt tikai tāpēc, lai nodrošinātos pret Plāna aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties mainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam un tikai tad, ja Līdzekļu pārvaldītājs ir iesniedzis Komisijai noteikumus, kuros detalizēti aprakstīta riska pārvaldīšanas politika un atvasināto finanšu instrumentu vērtēšanas metodes;
- p) izmantojot Plāna aktīvus darījumos ar aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu, saistības, kas izriet no šādiem darījumiem, nedrīkst pārsniegt 50 procentus no Plāna aktīviem. Šos darījumus drīkst veikt vienīgi Plāna īslaicīgas likviditātes nodrošināšanai uz laiku līdz trim mēnešiem.

3.¹3.2. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt ārvalstu valūtās, ievērojot šādus papildu nosacījumus:

- a) atklātā pozīcija visās ārvalstu valūtās nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Plāna aktīviem;
- b) atklātā pozīcija atsevišķā ārvalstu valūtā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Plāna aktīviem.

3.¹3.3. Ir aizliegts veikt šādas darbības ar Plāna līdzekļiem:

- a) Plāna līdzekļus piešķirt aizdevumos;
- b) Plāna līdzekļus ieguldīt Līdzekļa pārvaldītāja emitētajos finanšu instrumentos, izņemot tās pārvaldīšanā esošos ieguldījumu fondus un alternatīvos ieguldījumu fondus, par kuru apliecību pirkšanu vai pārdošanu Līdzekļu pārvaldītājs nesaņem komisijas maksu no Plāna līdzekļiem;
- c) ņemt aizņēmumus uz Plāna rēķina, izņemot aizņēmumus īslaicīgas likviditātes nodrošināšanai uz laiku līdz trim mēnešiem, nepārsniedzot 50 procentus no Plāna aktīviem;
- d) uz Plāna rēķina uzņemties saistības, kuras izriet no galvojuma līguma;
- e) slēdzot 3.¹3.1. punkta p) apakšpunktā un šī punkta c) apakšpunktā norādītos darījumus, kopsummā pārsniegt 50 procentus no Plāna aktīviem;
- f) Plāna līdzekļus ieguldīt tādos alternatīvo ieguldījumu fondos, kuru darbības noteikumi paredz izmantot sviras finansējumu, kura apmērs saskaņā ar regulā Nr. 231/2013 noteikto aprēķinu:
 - a) vairāk nekā divas reizes pārsniedz alternatīvo ieguldījumu fonda neto aktīvu vērtību, ja tas paredz izsniegt aizdevumus vai iesaistīties kreditēšanas darījumos;
 - b) vairāk nekā trīs reizes pārsniedz alternatīvo ieguldījumu fonda neto aktīvu vērtību, ja tas neparedz izsniegt aizdevumus vai iesaistīties kreditēšanas darījumos;
- g) Plāna līdzekļus ieguldīt virtuālajās valūtās un tādos alternatīvo ieguldījumu fondos, kuru darbības noteikumi paredz vairāk nekā 10 procentus no fonda neto aktīviem ieguldīt virtuālajās valūtās.

Plāna prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus ir pieļaujams pārsniegt, ja tie radušies sakarā ar ārkārtīgiem un nelabvēlīgiem notikumiem finanšu tirgos, ievērojot Likumā noteiktās darbības ieguldījumu ierobežojumu pārsnieguma novēršanai.

Plāna prospektā noteikto ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana neatceļ attiecīgā darījuma spēkā esamību, bet Līdzekļu pārvaldītājam ir pienākums atlīdzināt visus zaudējumus, kas Plāna dalībniekiem radušies šādas darbības rezultātā.

Novērtējot Plāna ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu stratēģijai un ierobežojumiem, Plāna līdzekļu vērtību aprēķina saskaņā ar šā Prospekta 7. sadaļu.

Līdzekļu pārvaldītājs nekavējoties, taču ne vēlāk kā nākamajā dienā, rakstiski informē Komisiju un Aģentūru par ieguldījumu ierobežojumu pārkāpumiem, kā arī par pasākumiem, kas veikti šādu pārkāpumu novēršanai.

4. Riski

Likviditātes risks – iespēja ieguldījumu plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no ieguldījuma plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu ieguldījumu plāna aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, kā arī nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju. Lai samazinātu likviditātes risku, Līdzekļu pārvaldītājs paredz iespēju veikt aizņēmumus uz ieguldījumu plāna līdzekļu rēķina uz laiku līdz trim mēnešiem.

Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē ieguldījumu plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Procentu likmju svārstību risks tiek ierobežots, ieguldot parāda vērtspapīros ar dažādu termiņu līdz dzēšanai un galvenokārt turot šos ieguldījumus līdz to dzēšanai, kā arī izmantojot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus.

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

Emitenta kredītrisks — ja emitents, kura vērtspapīros ir ieguldīti ieguldījumu plāna aktīvi, nepilda savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Emitenta kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta analīzi, kā arī sekojot emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā.

Valūtas risks – ieguldījumu plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos vērtspapīros vai noguldījumos kredītiestādēs. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret *euro*, ieguldījumu plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ierobežojumus ieguldījumiem ārvalstu valūtās. Valūtas risks var tikt samazināts, izmantojot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, kara darbības, streiki, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts regulācijas riski, un tamlīdzīgi.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot ieguldījumu plāna pārvaldīšanu, rīkosies ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos vai minimizētu Prospekta 4. sadaļā minētos riskus, taču Līdzekļu pārvaldītājs un Turētājbanka negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem. Līdzekļu pārvaldītājs un Turētājbanka negarantē ieguldījumu plāna daļas vērtības pieaugumu vai saglabāšanu.

5. Ieguldījuma plāna dalībnieka tiesības

5.1. Tiesības nodot fondētās pensijas kapitālu citam līdzekļu pārvaldītājam vai citam ieguldījumu plānam

Katram fondēto pensiju shēmas dalībniekam ir tiesības Ministru kabineta noteiktajā kārtībā izvēlēties un mainīt sava uzkrātā fondētās pensijas kapitāla līdzekļu pārvaldītāju un ieguldījumu plānu, ja vienam līdzekļu pārvaldītājam ir divi vai vairāk ieguldījumu plāni. Fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītāja maiņa pieļaujama ne biežāk kā reizi gadā, bet viena un tā paša fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītāja ieguldījumu plānu maiņa – ne biežāk kā divas reizes gadā, kā arī papildus tad, ja:

1. Komisija anulē fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājam izsniegto licenci pārvaldes pakalpojumu sniegšanai vai speciālo atļauju (licenci) shēmas līdzekļu pārvaldīšanai;
2. Shēmas līdzekļu pārvaldītājs pats atsakās no shēmas līdzekļu pārvaldīšanas;
3. ir notikusi Shēmas dalībnieka izraudzītā Līdzekļu pārvaldītāja reorganizācija;
4. Shēmas līdzekļu pārvaldītājs Shēmas dalībnieka izraudzīto ieguldījumu plānu apvieno ar citu ieguldījumu plānu un ir Komisijā reģistrējis jaunu ieguldījumu plāna prospektu.

5.2. Tiesības saņemt informāciju

Ieguldījumu plāna dalībniekiem informāciju par ieguldījumu plānu, Turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju iespējams saņemt Aģentūras nodaļās, Luminor Bank AS, kā arī Luminor Asset Management IPAS.

6. Ieguldījumu plāna pārvalde

6.1. Līdzekļu pārvaldītājs

6.1.1. Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese

Līdzekļu pārvaldītājs ir Luminor Asset Management IPAS. Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tās izpildinstitūcijas atrašanās vieta ir Skanstes iela 12, Rīga, LV 1013, tālr.: +371 67077100.

6.1.2. Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums un reģistrācijas numurs

Līdzekļu pārvaldītājs dibināts kā ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība 2004. gada 1. septembrī un reģistrēts LR Uzņēmumu reģistrā 2004. gada 10. septembrī. Līdzekļu pārvaldītāja vienotais reģistrācijas numurs ir 40003699053.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai izsniegusi 2004. gada 17. decembrī (licence pārreģistrēta 2006. gada 18. maijā un 2011. gada 25. novembrī).

6.1.3. Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas pamatkapitāla un apmaksātā pamatkapitāla apjoms

Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas pamatkapitāls ir LVL 150 000 (EUR 213 430,77). Līdzekļu pārvaldītāja apmaksātais pamatkapitāls ir EUR 3 000 000,00.

6.1.4. Informācija par Līdzekļu pārvaldītāja padomes un valdes locekļiem

Padome:

Līdzekļu pārvaldītāja padome tieši nepiedalās ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldē. Padome ir Līdzekļu pārvaldītāja pārraudzības institūcija, kas pārstāv akcionāru intereses sapulču starplaiķā un uzrauga valdes darbību.

Kristina Siimar, padomes priekšsēdētāja

Kristina Siimar ir ieguvusi maģistra grādu ekonomikā, un pēdējo desmit gadu laikā ir strādājusi dažādos vadošos amatos Swedbank grupā, tajā skaitā bijusi padomes locekle Swedbank (Latvija), kā arī finanšu direktore Swedbank (Zviedrija). Luminor Group AB Kristina Siimar ieņem Produktu un klientu piedāvājuma attīstības struktūrvienības vadītājas amatu, kā arī padomes locekļa amatu vairākās Luminor Group AB sabiedrībās.

Karl Christian Wallentin, padomes priekšsēdētāja vietnieks

Karl Christian Wallentin ir ieguvis maģistra grādu Ekonomikas un biznesa administrācijā. Pēdējos piecpadsmit gadus strādājis finanšu nozarē dažādos amatos, un kopš 2010. gada ir bijis Nordea Bank AB Biznesa attīstības departamenta vadītājs. Luminor Group AB Karl Christian Wallentin ieņem finanšu direktora amatu, kā arī padomes locekļa amatu vairākās Luminor Group AB sabiedrībās.

Hannu Kalevi Saksala, padomes loceklis

Hannu Kalevi Saksala ir ieguvis maģistra grādu tiesību zinātnēs, un pēdējo desmit gadu laikā ir strādājis dažādos vadošos amatos DNB Bank ASA grupas sabiedrībās, tajā skaitā kā valdes loceklis AS DNB Bank (Igaunija) un AS DNB banka (Latvija). Luminor Group AB Hannu Kalevi Saksala ieņem galvenā risku direktora amatu, kā arī padomes locekļa amatu vairākās Luminor Group AB sabiedrībās.

Valde:

Valde ir Līdzekļu pārvaldītāja izpildinstitūcija, kas pārvalda Līdzekļu pārvaldītāja mantu un rīkojas ar tās kapitālu atbilstoši likumu un Līdzekļu pārvaldītāja statūtiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem. Attiecībā uz ieguldījumu plānu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina ieguldījumu plāna pārskatus, apliecina Prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ ieguldījumu plāna pārvaldnieku, kā arī apstiprina Līdzekļu pārvaldītājam maksājamās atlīdzības apjomu.

Armands Ločmelis, valdes priekšsēdētājs

Izglītība: kvalificēta finanšu analītiķa (CFA jeb Chartered Financial Analyst) kvalifikācija; maģistra grāds Latvijas Universitātes Ekonomikas un Vadības fakultāte / Eirofakultāte, specialitāte Matemātiskā

Ekonomika; bakalaura grāds Latvijas Universitātes Ekonomikas un Vadības fakultāte / Eiropafakultāte, specialitāte Analītiskā Ekonomika (*Honours*).

Profesionālā biogrāfija: Luminor Asset Management IPAS valdes priekšsēdētājs, izpilddirektors (kopš 2012. gada), valdes priekšsēdētājs, fondu pārvaldnieks (2010. - 2012.), fondu pārvaldnieks (2004. - 2006.).

Būtiska līdzdalība (virs 10%) citās uzņēmējdarbībās: nav.

Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: veikt visus LR tiesību aktos un Līdzekļu pārvaldītāja statūtos paredzētos valdes priekšsēdētāja pienākumus.

Olga Alksne, valdes loceklis

Izglītība: Institute of Financial Accountants, Diploms Starptautiskajos Grāmatvedības Standartos; Latvijas Universitāte, Ekonomikas un vadības fakultāte, ekonomista kvalifikācija grāmatvedībā; Kazaņas Valsts Universitāte, Mehānikas un matemātikas fakultāte, matemātiķa kvalifikācija.

Profesionālā biogrāfija: Luminor Asset Management IPAS valdes loceklis, galvenā grāmatvede, Finanšu daļas vadītāja (kopš 2012. gada), valdes loceklis, galvenā grāmatvede, Darījumu uzskaites daļas vadītāja (2010. - 2012.), galvenā grāmatvede, Darījumu uzskaites daļas vadītāja (2004. - 2010.).

Būtiska līdzdalība (virs 10%) citās uzņēmējdarbībās: nav.

Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: veikt visus LR tiesību aktos un Līdzekļu pārvaldītāja statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.

Tarass Buka, valdes loceklis

Izglītība: maģistra grāds finanšu ekonomikā, BI Norwegian Business School; bakalaura grāds ekonomikā, Rīgas Ekonomikas augstskola.

Profesionālā biogrāfija: Luminor Asset Management IPAS aktīvu pārvaldnieks (kopš 2012. gada), IPAS „Finasta Asset Management” valdes loceklis (2007. - 2012.).

Būtiska līdzdalība (virs 10%) citās uzņēmējdarbībās: nav.

Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: veikt visus LR tiesību aktos un Līdzekļu pārvaldītāja statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.

6.1.5. Informācija par ieguldījumu plāna pārvaldnieku

Tarass Buka, ieguldījumu plāna pārvaldnieks (skatīt papildus informāciju 6.1.4. punktā).

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks ir atbildīgs par ieguldījumu plāna līdzekļiem, ieguldījumu politikas un ierobežojumu, kas izklāstīti Prospektā, ievērošanu. Ieguldījumu plāna pārvaldnieka pienākums ir iegūt pietiekami plašu informāciju, kā arī uzraudzīt to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikuši izvietoti ieguldījumu plāna līdzekļi. Ieguldījumu plāna pārvaldnieks regulāri veic ieguldījumu un resursu pārvaldīšanas tirgu izpēti un analīzi, kā arī veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Ieguldījumu plāna pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu sabiedrībā. Tas drīkst pārvaldīt vairākus vienas sabiedrības pārvaldē esošus ieguldījumu plānus.

Pašreiz ieguldījumu plāna pārvaldnieks pārvalda ieguldījumu plānu „Luminor (D) Konservatīvais ieguldījumu plāns”, ieguldījumu plānu „Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns” un ieguldījumu plānu „Luminor (D) Aktīvais ieguldījumu plāns”.

Ieguldījumu plāna pārvaldnieka prombūtnes laikā pārvaldnieka funkcijas, kas nepieciešamas ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanai, veic Līdzekļu pārvaldītāja valdes tam speciāli pilnvarota persona.

6.1.6. Informācija par Līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem

Līdzekļu pārvaldītājs Luminor Asset Management IPAS ir Luminor Bank AS meitas uzņēmums. Līdzekļu pārvaldītāja akcijas 100% apmērā pieder Luminor Bank AS.

6.1.7. Citi Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošie ieguldījumu plāni un ieguldījumu fondi

Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā ir Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāns „Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns” un ieguldījumu plāns „Luminor (D) Aktīvais ieguldījumu plāns”.

Ieguldījumu plāna „Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns” stratēģija ir vērsta uz ieguldījumiem drošos parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas aizsargā ieguldījumu plāna

dalībniekus no straujām īstermiņa vērtības svārstībām. Vienlaikus ieguldījumu plāna dalībnieki iegūs no labvēlīgas situācijas finanšu tirgos, jo daļa (ne vairāk kā 25%) ieguldījumu plāna līdzekļu tiek ieguldīta akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Dalība ieguldījumu plānā „Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns” sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, nākotnē ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju, nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī.

Ieguldījumu plāna „Luminor (D) Aktīvais ieguldījumu plāns” stratēģija ir vērsta uz aktīviem un dinamiskiem ieguldījumiem, veicinot ieguldījuma vērtības palielinājumu ilgtermiņā, lai aizsargātu tā dalībnieku pensijas kapitālu no inflācijas, sekmētu straujāku pensijas kapitāla palielinājumu, nākotnē ļaujot saņemt lielāku vecuma pensiju, nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī. Ieguldījumu plāna līdzekļu izvietojums parāda vērtspapīros (obligācijās un parādzīmēs) aizsargā ieguldījuma plāna vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu tās pieaugumu. Ieguldījumu plāna mērķi tiek panākti daļu plāna līdzekļu (ne vairāk kā 50%) ieguldot akciju tirgū, jo saskaņā ar investīciju teoriju noteiktā laika periodā ieguldījumi akciju tirgū ļauj sasniegt augstāku ienesīgumu nekā ieguldījumi parāda vērtspapīros.

6.1.8. Līdzekļu pārvaldītājam maksājamās atlīdzības apmērs, noteikšanas un maksāšanas kārtība

Par ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim ir 0,70% gadā no ieguldījumu plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

Maksājuma par ieguldījumu plāna pārvaldi pastāvīgo daļu aprēķina, uzskaita un ietur normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā.

Ieguldījumu plāna aktīvu vērtība tiek noteikta katras darba dienas beigās (plkst. 17:00).

Atlīdzības Līdzekļu pārvaldītājam pastāvīgā daļa tiek aprēķināta katru darba dienu, ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtību iepriekšējā aprēķina dienā reizinot ar Līdzekļu pārvaldītājam maksājamās atlīdzības pastāvīgās daļas likmi procentos, dalot ar faktisko dienu skaitu gadā un reizinot ar kalendāro dienu skaitu kopš pēdējās aprēķina dienas, par kuru aprēķināta atlīdzība. Mēneša pēdējā darba dienā atlīdzība tiek aprēķināta par dienu skaitu līdz kalendārā mēneša beigām.

Līdzekļu pārvaldītājam maksājamās atlīdzības pastāvīgā daļa tiek uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no ieguldījumu plāna līdzekļiem ne vēlāk kā 3 darba dienu laikā pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Atlīdzības pastāvīgās daļas apmērs par mēnesi tiek aprēķināts summējot šajā kalendārajā mēnesī aprēķināto katras darba dienas atlīdzību.

Līdzekļu pārvaldītājam maksājamās atlīdzības apmērs var tikt mainīts, bet tas nedrīkst pārsniegt Prospektā noteikto šīs atlīdzības maksimālo lielumu.

6.1.9. Informācija par atsevišķiem pakalpojumiem, kas saistīti ar ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu un ko Līdzekļu pārvaldītājs ir nodevis (deleģējis) citām personām

Pamatojoties uz starp Līdzekļu pārvaldītāju un Luminor Bank AS, vienotais reģistrācijas Nr. 40003024725, noslēgto pakalpojumu deleģēšanas līgumu, Līdzekļu pārvaldītājs Luminor Bank AS ir deleģējis (i) ieguldījumu plāna administratīvo vadību, kas ietver arī juridisko jautājumu kārtošānu, (ii) ieguldījumu plāna mārketinga (reklamēšana, tirgus izpēte un citi līdzīgi pakalpojumi) un sabiedrisko attiecību organizēšanu un (iii) noteiktas Līdzekļu pārvaldītāja iekšējās kontroles funkcijas un administratīvas vadības un informācijas tehnoloģiju funkcijas. Iepriekšminētos pakalpojumus Luminor Bank AS Līdzekļu pārvaldītājam sniedz sistemātiski visā pakalpojumu deleģēšanas līguma darbības laikā.

6.2. Turētājbanka

6.2.1. Turētājbankas nosaukums, dibināšanas datums un reģistrācijas numurs

Turētājbankas pienākumus veic Luminor Bank AS, kuras vienotais reģistrācijas Nr. 40003024725. Reģistrācijas datums Uzņēmumu reģistrā: 06.09.1991. Reģistrācijas datums komercreģistrā: 07.07.2004.

6.2.2. Turētājbankas juridiskā adrese

Turētājbankas juridiskā adrese ir Skanstes iela 12, Rīga, LV 1013. Turētājbankas pasta adrese ir Skanstes iela 12, Rīga, LV 1013.

6.2.3. Turētājbankas tiesības un pienākumi saistībā ar leguldījumu plāna līdzekļu pārvaldi un uzskaiti

Līdzekļu pārvaldītājs noslēdz līgumu ar Turētājbanku par leguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu un leguldījumu plāna kontu apkalpošanu. Turētājbanka, veicot savus pienākumus, darbojas neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un vienīgi leguldījumu plāna dalībnieku interesēs.

Ja Līdzekļu pārvaldītāja tiesības pārvaldīt leguldījumu plāna līdzekļus izbeidzas, tiesības pārvaldīt leguldījumu plānu pāriet Turētājbankai, izņemot gadījumu, kad Turētājbanka saņem Aģentūras rīkojumu par Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošo leguldījumu plāna līdzekļu nodošanu citam līdzekļu pārvaldītājam.

Turētājbankai ir tiesības: pieprasīt no Līdzekļu pārvaldītāja informāciju par darījumiem ar turēšanā esošo leguldījumu plāna mantu; neveikt darījumus, kas ir pretrunā ar LR normatīvajiem aktiem, leguldījumu plāna Prospektu un Turētājbankas līgumu; saņemt no leguldījumu plāna mantas atlīdzību par Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu.

Turētājbankai ir pienākumi: glabāt leguldījumu plāna mantu saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu; sekot, lai leguldījumu plāna aktīvu vērtība un daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem, Komisijas noteikumiem un leguldījumu plāna Prospektu; izpildīt Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar LR normatīvajiem aktiem, Komisijas noteikumiem, leguldījumu plāna Prospektu un Turētājbankas līgumu; nodrošināt, lai leguldījumu plāna ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem un leguldījumu plāna Prospektu; sekot, lai pienācīgi tiktu veikti darījumos ar leguldījumu plāna mantu noteiktie maksājumi; uzraudzīt, kā Līdzekļu pārvaldītājs ievēro Propektā noteiktos ieguldīšanas noteikumus; uzraudzīt zaudējumu novērtēšanas un atlīdzināšanas procesu; savā vārdā celt leguldījumu plāna ieguldītāju prasības pret Līdzekļu pārvaldītāju, ja attiecīgie apstākļi to prasa. Tas neierobežo leguldījumu plāna dalībnieku tiesības celt šādas prasības savā vārdā; celt pretpasību gadījumā, ja sakarā ar tās saistībām tiek vērsta piedziņa pret leguldījumu plāna mantu.

Turētājbankai ir pienākums nekavējoties ziņot Komisijai, Aģentūrai un Līdzekļu pārvaldītāja padomei par Turētājbankai zināmo Līdzekļu pārvaldītāja rīcību, kas ir pretrunā ar LR normatīvajiem aktiem, leguldījumu plāna Prospektu un Turētājbankas līgumu.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild leguldījumu plāna dalībniekiem, Līdzekļu pārvaldītājam un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi LR normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst „Valsts fondēto pensiju likuma” nosacījumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par minētā likuma noteikumu pārkāpumu, Turētājbanka un Līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par leguldījumu plānam nodarītajiem zaudējumiem.

Turētājbankas pienākumu nodošana trešajām personām neatbrīvo Turētājbanku no LR normatīvajos aktos un Turētājbankas līgumā paredzētās atbildības.

6.2.4. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs, noteikšanas un maksāšanas kārtība

Par leguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu un citu Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu, tajā skaitā komisijas maksas par leguldījumu plāna norēķinu, vērtspapīru un emisijas kontu apkalpošanu, no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim Turētājbanka saņem atlīdzību 0,10% gadā no leguldījumu plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

leguldījumu plāna aktīvu vērtība tiek noteikta katras darba dienas beigās (plkst. 17:00).

Atlīdzība Turētājbankai tiek aprēķināta katru darba dienu, leguldījumu plāna neto aktīvu vērtību iepriekšējā aprēķina dienā reizinot ar Turētājbankai maksājamās atlīdzības likmi procentos, dalot ar faktisko dienu skaitu gadā un reizinot ar kalendāro dienu skaitu kopš pēdējās aprēķina dienas, par kuru aprēķināta atlīdzība. Mēneša pēdējā darba dienā atlīdzība tiek aprēķināta par dienu skaitu līdz kalendārā mēneša beigām.

Turētājbankai maksājamā atlīdzība tiek uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no leguldījumu plāna līdzekļiem ne vēlāk kā 3 darba dienu laikā pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Atlīdzības apmērs par mēnesi tiek aprēķināts summējot šajā kalendārajā mēnesī aprēķināto katras darba dienas atlīdzību.

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs var tikt mainīts, bet tas nedrīkst pārsniegt Prospektā noteikto šīs atlīdzības maksimālo lielumu.

Darījumu izmaksas, kas tieši saistītas ar darījumu ar leguldījumu plāna līdzekļiem veikšanu (maksā par pārskaitījumu veikšanu, darījumu komisijas maksas un citas līdzīgas izmaksas), ja tās pamatotas ar ārējiem maksājuma dokumentiem, tiek attiecinātas uz katru konkrētu darījumu. Līdzekļu pārvaldītājs ir tiesīgs leguldījumu plāna dalībnieku interesēs apmaksāt darījumu izmaksas no saviem līdzekļiem.

6.3. Zvērināts revidents

leguldījumu plāna zvērināts revidents ir Ernst & Young Baltic SIA. Vienotais reģistrācijas numurs: 40003593454, Komerccabiedrības licence Nr. 17. Juridiskā adrese Muižas iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija.

Ernst & Young Baltic SIA ir viens no vadošajiem revīzijas un konsultāciju uzņēmumiem Latvijā un pasaulē.

7. Ieguldījumu plāna līdzekļu un līdzekļu daļas vērtības noteikšanas metodes un kārtība

7.1. Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtēšanas vispārīgie principi

Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta LR likumos un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Finanšu aktīvu novērtēšanai un uzskaitē pielieto Eiropas Savienībā apstiprinātos Starptautiskos finanšu pārskatu standartus. Ieguldījumu plāna vērtība ir ieguldījumu plāna aktīvu un saistību vērtības starpība.

Ieguldījumu plāna daļas vērtība:

1. ir attiecība starp ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto ieguldījumu plāna daļu skaitu;
2. tiek lietota ieguldījumu plāna daļu aprēķināšanai un dzēšanai;
3. tiek noteikta *euro* ar precizitāti ar septiņām zīmēm aiz komata.

Ieguldījumu plāna pārskata gads ir 12 mēneši. Ieguldījumu plāna pārskata gads sakrīt ar kalendāro gadu.

Nosakot ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību, Līdzekļu pārvaldītājs ievēro sekojošus vispārīgos grāmatvedības principus:

1. Darbības turpināšanas princips. Tiek pieņemts, ka ieguldījumu plāns darbosies arī turpmāk.
2. Konsekvences princips. Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības noteikšanas metodes netiek mainītas.
3. Piesardzības princips. Novērtēšana visos gadījumos tiek veikta ar pienācīgu piesardzību.
4. Uzkrāšanas princips. Nosakot ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību, tiek ņemti vērā visi ieguldījumu plānam piekritīgie ieņēmumi un izdevumi neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma un atbilstoši to uzkrātajam apjomam līdz ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas brīdim.
5. Būtiskuma princips. Finanšu pārskatos tiek atspoguļota visa būtiskā informācija par darījumiem un notikumiem ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas brīdī.

Izņēmuma gadījumos var atkāpties no minētajiem grāmatvedības principiem un pieņēmumiem. Jebkuru šādu gadījumu ir jāpaskaidro finanšu pārskatu un citu pārskatu pielikumos, norādot, kā tas ietekmēs ieguldījuma plāna aktīvus un saistības, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus.

Ieguldījumu plāna ienākumi tiek iekļauti ieguldījumu plāna vērtības aprēķinā un atkārtoti ieguldīti, ievērojot šā Prospekta 3. sadaļā noteikto ieguldījumu politiku un ierobežojumus.

Ieguldījumu finanšu instrumentos novērtēšana

Ieguldījumu plāna ieguldījumi finanšu instrumentos sākotnēji bilancē tiek atzīti to iegādes vērtībā. Viena veida finanšu instrumentu iegādes vērtību nosaka pēc metodes „pirmais iekšā – pirmais ārā” (FIFO).

Finanšu instrumenti tiek reģistrēti vai izslēgti no uzskaites ar darījumu norēķinu dienu.

Tālākas uzskaites nolūkā Plāna ieguldījumi finanšu instrumentos tiek klasificēti par:

- patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem;
- aizdevumiem un debitoru parādiem;
- pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem.

Finanšu instrumentu klasifikāciju nosaka ieguldījumu plāna pārvaldnieks pirms darījuma noslēgšanas, atkarībā no ieguldījuma mērķa.

Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek klasificēti vai nu kā pārdošanai pieejami finanšu aktīvi, tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi, vai kā līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi. Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi vai pārdošanai pieejami finanšu aktīvi.

Pārdošanai pieejamu, kā arī tirdzniecības nolūkā turētu parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta kā pēdējā zināmā šo vērtspapīru tirgus cena. Tirgus cena tiek noteikta, izmantojot tirgus dalībnieku pirkšanas cenas vai attiecīgās biržas cenas.

Ja pārdošanai pieejamu, kā arī tirdzniecības nolūkā turētu parāda vērtspapīru patieso vērtību nevar ticami novērtēt augstāk aprakstītajā kārtībā, tad tos novērtē amortizētajās izmaksās, izmantojot iegādes vērtību un efektīvo procentu metodi.

Līdz termiņa beigām turētus parāda vērtspapīrus novērtē amortizētajās izmaksās, izmantojot iegādes vērtību un efektīvo procentu metodi. Efektīvo procentu metode precīzi diskontē līdz finanšu aktīva vai finanšu saistību termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva vai finanšu saistību pašreizējai uzskaites vērtībai.

Ieguldījumu fondos veiktie ieguldījumi sākotnēji tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Šī vērtība tālāk tiek izmainīta saskaņā ar attiecīgā fonda ieguldījumu apliecību vērtības samazinājumu vai pieaugumu, balstoties uz ieguldījumu fonda vērtības aprēķina dienā pēdējo pieejamo ieguldījumu apliecības atpirkšanas cenu.

Kā informācijas avoti par ieguldījumu fondu apliecību vērtību tiek izmantotas attiecīgo fondu pārvaldes sabiedrības, fondu biržas un informācijas sistēmas Reuters un Bloomberg.

Termiņnoguldījumu novērtēšana

Termiņnoguldījumus novērtē, pie pamatsummas pieskaitot uzkrāto procentu daļu, kas tiek aprēķināta no pēdējā procentu izmaksas datuma līdz aprēķina datumam. Nosakot uzkrāto ienākumu, mērķis ir pieskaņoties procentu uzkrāšanas konvencijām tajās bankās, kurās termiņnoguldījumi ir izvietoti.

Darījumu ārvalstu valūtā novērtēšana

Aktīvi ārvalstu valūtās katru darba dienu tiek pārrēķināti saskaņā ar grāmatvedībā izmantojamo ārvalstu valūtas kursu.

Grāmatvedībā izmantojamais valūtas kurss ir Eiropas Centrālās bankas publicētais *euro* atsauces kurss, bet, ja konkrētajai ārvalstu valūtai nav Eiropas Centrālās bankas publicētā *euro* atsauces kursa, jāizmanto pasaules finanšu tirgus atzīta finanšu informācijas sniedzēja periodiskajā izdevumā vai tā interneta resursā publicētais valūtas tirgus kurss attiecībā pret *euro*. Pasaules finanšu tirgus atzīti finanšu informācijas sniedzēji ir Financial Times (www.ft.com), Bloomberg (www.bloomberg.com) un Reuters (www.reuters.com).

Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to izmaksu vērtībā atvasinātā finanšu instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Ja finanšu instrumentu patiesā vērtība ir pozitīva, tie tiek uzrādīti kā aktīvi, ja negatīva – saistības.

Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām aprēķina datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem.

7.2. Ieguldījumu plāna daļas vērtības noteikšanas periodiskums un nodošana atklātībai

Ieguldījumu plāna vērtību un ieguldījumu plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās pulksten 17.00. Ieguldījumu plāna daļas vērtība tiek aprēķināta un noapaļota ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

Līdzekļu pārvaldītājs līdz nākamās darbdienas pulksten 9.00 informē Aģentūru par aprēķināto ieguldījumu plāna daļas vērtību.

Informācija par ieguldījumu plāna vērtību un ieguldījumu plāna daļas vērtību ir pieejama Luminor Bank AS (tālr. 1880, +371 67 17 1880), Luminor Asset Management IPAS (tālr. +371 67077100, internetā: <http://www.luminor.lv>), kā arī internetā <http://www.manapensija.lv>.

8. Informācija par nodokļiem un nodevām

Saskaņā ar LR likumdošanu ieguldījumu plāns nav juridiska persona un nodokļus nemaksā. Saskaņā ar spēkā esošo likumdošanu ieguldījumu plāna Prospekta apstiprināšanas brīdī investīciju ienākumiem no vērtspapīru darījumiem un termiņnoguldījumiem nodokļi netiek piemēroti. Ja likumdošanā tiktu paredzēta nodokļu piemērošana ieguldījumu objektiem vai darījumiem ar ieguldījumu plāna līdzekļiem, Līdzekļu pārvaldītājs šos nodokļu maksājumus segs no ieguldījumu plāna līdzekļiem.

Mainot līdzekļu pārvaldītāju vai ieguldījumu plānu, ieguldījumu plāna dalībniekam nodokļi netiek piemēroti. Prospekta apstiprināšanas brīdī ieguldījumu plāna dalībnieku iemaksas ieguldījumu plānā ar nodokļiem apliktas netiek. Sasniedzot pensijas vecumu, pensijas, kas tiks aprēķinātas bijušajiem ieguldījumu plāna dalībniekiem tiks apliktas ar ienākuma nodokli vispārējā normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā.

Šajā ieguldījumu plāna prospektā ir aprakstīta tikai vispārējā nodokļu ieturēšanas kārtība atbilstoši normatīvajiem aktiem, kuri ir spēkā Prospekta apstiprināšanas laikā, tādēļ Līdzekļu pārvaldītājs aicina ņemt vērā, ka gan likumos, gan starptautiskajos līgumos var būt noteikti izņēmumi no aprakstītās kārtības. Ieguldītājiem ir ieteicams pastāvīgi sekot izmaiņām Latvijas Republikā spēkā esošajos normatīvajos aktos, kas saistīti ar no vērtspapīriem iegūtā ienākuma aplikšanu ar nodokļiem, un nepieciešamības gadījumā griezties pie profesionāliem konsultantiem. Iepriekš minētā informācija nav un nevar tikt uzskatīta par padomu nodokļu jautājumos vai juridisku atzinumu.

9. Informācija par pensiju sistēmu

Latvijā ir izveidota trīs līmeņu pensiju sistēma.

Pensiju sistēmas 1. līmenis – valsts obligātā nefondētā jeb uzkrājošā pensiju shēma, kurā iesaistās visi iedzīvotāji, par kuriem tiek veiktas sociālās apdrošināšanas iemaksas. Tas ir balstīts uz paaudžu un dzimumu solidaritātes principa, ka iedzīvotāju maksājumi vecuma pensijām netiek uzkrāti kā ilgtermiņa ieguldījumi, bet izlietoti, lai izmaksātu vecuma pensijas esošajai pensionāru paaudzei.

Pensiju sistēmas 2.līmenis – valsts fondētā jeb uzkrājošā pensiju shēma, kurā sociālās apdrošināšanas iemaksas netiek izmaksātas esošajiem pensionāriem, bet gan ieguldītas finanšu tirgos un uzkrātas katra iemaksu veicēja vecuma pensijai, ar nolūku gūt peļņu un palielinot uzkrāto pensijas kapitālu.

Kopējās sociālās apdrošināšanas iemaksas pensijām (20% no darba ienākumiem) tiek pārdalītas starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeni no 2001. gada 1. jūlija līdz 2006. gadam (ieskaitot) attiecīgi 18% un 2%, 2007. gadā – 16% un 4%, 2008. gadā – 12% un 8%, 2009., 2010., 2011. un 2012. gadā – 18% un 2%, 2013. un 2014. gadā – 16% un 4%, savukārt 2015. gadā – attiecīgi 15% un 5%, bet ar 2016. gadu šī attiecība ir noteikta 14% un 6%.Tādējādi papildu iemaksas, pievienojoties pensiju sistēmas 2. līmenim nav jāveic.

Par fondēto pensiju shēmas dalībniekiem automātiski kļūst visas personas, kas dzimušas pēc 1971. gada 1. jūlija un par kurām ir veiktas sociālās apdrošināšanas iemaksas. Valsts fondēto pensiju apdrošināšanai pakļautās personas, kas dzimušas laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam (ieskaitot), shēmā var pieteikties brīvprātīgi, iesniedzot iesniegumu Aģentūras nodaļās, vai tās pilnvarotām personām, kuras noslēgušas līgumu ar Aģentūru par iesniegumu reģistrācijas nodrošināšanu.

Ieguldījumu plāns „Luminor (D) Konservatīvais ieguldījumu plāns” veic valsts fondēto pensiju shēmas (pensiju sistēmas 2.līmeņa) līdzekļu pārvaldīšanu saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem un ieguldījumu plāna prospektu.

Sasniedzot pensijas vecumu, fondēto pensiju shēmas dalībnieks var izvēlēties: vai nu uzkrāto fondētās pensijas kapitālu pievienot nefondētajam pensijas kapitālam vai par uzkrāto fondētās pensijas kapitālu iegādāties dzīvības apdrošināšanas (mūža pensijas) polisi, kas regulāri saskaņā ar polises noteikumiem izmaksās uzkrāto pensiju.

Pensiju sistēmas 3.līmenis – privātā brīvprātīgā pensiju shēma paredz, ka dalībnieku pašu un viņu labā brīvprātīgi veiktās naudas līdzekļu iemaksas privātajos pensiju fondos tiek ieguldītas finanšu tirgos un uzkrātas, lai veidotu papildu uzkrājumus savai vecuma pensijai.

10. Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldes institūcijas locekļu apstiprinājums par Prospektā iekļautās informācijas patiesumu

Mēs apliecinām, ka šajā prospektā sniegtā informācija atbilst patiesībai un ka netiek slēpti fakti, kas varētu kaitēt valsts fondēto pensiju shēmas esošo un potenciālo dalībnieku interesēm.

Valdes priekšsēdētājs



/Armands Ločmelis/

Valdes loceklis



/Tarass Buka/

Valdes loceklis



/Olga Alksne/