

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU
IEGULDĪJUMU PLĀNA**

**“Swedbank pensiju ieguldījumu plāns ”Dinamika””
PROSPEKTS
(jaunā redakcijā)**

Līdzekļu pārvaldītājs
„Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS

Turētājbanka
„Swedbank” AS

Ieguldījumu plāna prospekts apstiprināts „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS (iepriekšējais nosaukums ieguldījumu sabiedrība „Hansa Fondi”) valdes sēdē 2002.gada 2.augustā un reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2002.gada 3.septembrī.

Šis ieguldījumu plāna prospekts ir pielikums 1.b līgumam Nr. LP-1/2002 par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, kas noslēgts starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrību” AS (iepriekšējais nosaukums ieguldījumu sabiedrība “Hansa Fondi”) 2002. gada 17. septembrī un līguma darbības termiņš ir 2022. gada 31. decembris. Līgums ir saskaņots ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 2002. gada 3. septembrī.

Sekojošā tabulā apkopota informācija par ieguldījumu plāna prospekta grozījumu apstiprināšanu „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS valdes sēdē un to reģistrēšanu Finanšu un kapitāla tirgus komisijā, kā arī līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu Nr. LP-1/2002 pielikuma 1.b grozījumu noslēgšanas datumiem:

Apstiprināti „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS valdes sēdē:	Reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:	Noslēgti līguma grozījumi:
2002. gada 18. septembrī	2002. gada 8. oktobrī	2002. gada 10. oktobrī
2002. gada 18. decembrī	2003. gada 3. janvārī	2003. gada 14. janvārī
2005. gada 7. jūnijā	2005. gada 7. jūlijā	2005. gada 19. jūlijā
2006. gada 7. augustā	2006. gada 29. augustā	2006. gada 31. oktobrī
2007. gada 17. janvārī	2007. gada 21. februārī	2007. gada 6. martā
2007. gada 8. jūnijā	2007. gada 18. jūnijā	2007. gada 2. jūlijā
2007. gada 10. augustā	2007. gada 30. augustā	2007. gada 10. septembrī
2007. gada 14. septembrī	2007. gada 4. oktobrī	2007. gada 18. oktobrī
2008. gada 28. maijā	2008. gada 30. jūnijā	2008. gada 17. jūlijā
2008. gada 12. augustā	2008. gada 10. septembrī	2008. gada 30. septembrī
2008. gada 29. oktobrī	2008.gada 8.decembrī	2008.gada 23.decembrī
2009. gada 6. martā, 16.aprīlī un 20.aprīlī	2009. gada 21.aprīlī	2009. gada 30.aprīlī
2009.gada 16. oktobrī	2009.gada 23. novembrī	2009.gada 7.decembrī (stājās spēkā 2010.gada 1.janvārī)
2010.gada 12. martā	2010. gada 29. martā	2010. gada 22. aprīlī
2010.gada 2. jūlijā	2010. gada 6. augustā	2010. gada 19. augustā (Ieguldījumu plāna prospekta 6.1.9. punkta „Ieguldījumu plāna pārvaldes pakalpojumu deleģēšana trešajai personai” jaunā redakcijā stājās spēkā 2010. gada 23. novembrī)
2010. gada 23. novembrī un 10. decembrī	2010. gada 10. decembrī	2010. gada 29. decembrī
2011. gada 20. aprīlī	2011. gada 17. maijā	2011. gada 27. maijā
2011. gada 2. novembrī	2011. gada 10. novembrī	2011. gada 24. novembrī
2012. gada 4. jūnijā	2012. gada 13.jūnijā	2012. gada 28.jūnijā
2012. gada 3. decembrī	2012. gada 21. decembrī	2012. gada 28. decembrī
2013. gada 13. decembrī	2013. gada 20.decembrī	2013. gada 28. decembrī (stājās spēkā 2014. gada 1.janvārī)

2014. gada 3. martā	2014. gada 26. martā	2014. gada 31. martā (Ieguldījumu plāna prospekta 6.1.9. punkta „Ieguldījumu plāna pārvaldes pakalpojumu deleģēšana trešajai personai” jaunā redakcija stājas spēkā 2014. gada 1. aprīlī)
2014.gada 11.jūnijā	2014. gada 12. jūnijā	2014. gada 20. jūnijā (Ieguldījumu plāna prospekta 2.1. punkta, 2.2. punkta, 2.3. punkta, 6.1.10. punkta un 6.2.4. punkta jaunā redakcija stājas spēkā 2015.gada 1.janvārī. Ieguldījumu plāna prospekta 3.11.2., 3.11.3., 3.13.7., un 3.14.3. punktu jaunā redakcija stājas spēkā 2014. gada 20. decembrī ¹ , bet grozījumi, ar kuriem no Ieguldījumu plāna prospekta tiek izslēgts 3.13.7. punkts iepriekšējā redakcijā, stājas spēkā 2014.gada 20. jūnijā ²).
2015. gada 16. jūlijā	2015. gada 25. augustā	2015. gada 31.augustā
2015.gada 21. septembrī	2015.gada 5. oktobrī	2015.gada 8. oktobrī Ieguldījumu plāna prospekta 2.2. punkta jaunā redakcija stājas spēkā 2016. gada 9. aprīlī.

Ieguldījumu plāna prospektu, kā arī citu informāciju par Ieguldījumu plānu un Līdzekļu pārvaldītāju var saņemt „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS birojā (adrese: Balasta dambis 15, Rīga LV-1048, Latvija) darba dienās no plkst. 9:00 līdz 17:00, kā arī „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS mājas lapā www.swedbank.lv/fondi. Ar Ieguldījumu plāna prospektu var iepazīties arī Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā.

Pirms iesnieguma par šī Ieguldījumu plāna izvēli iesniegšanas iepazīstieties ar Ieguldījumu plāna prospektā sniegto informāciju. Lūdzu, rūpīgi izlasiet šo Ieguldījumu plāna prospektu un saglabājiet to kā papildus informācijas avotu.

Ieguldījumu plāna prospekts var tikt izplatīts arī citās valodās, bet latviešu valodā publicētajam tekstam ir augstāks juridiskais spēks.

SATURA RĀDĪTĀJS

	lpp.
1. Lietoto terminu un saīsinājumu skaidrojums	3
2. Darījumu ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem un Ieguldījumu plāna pārvaldīšanas izmaksu un maksājumu kopsavilkums	4
3. Ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi	6
4. Riski.....	12
5. Ieguldījumu plāna dalībnieku tiesības.....	13
6. Ieguldījumu plāna pārvalde.....	13
7. Ieguldījumu plāna līdzekļu un līdzekļu daļas vērtības noteikšanas metodes un kārtība .	17
8. Informācija par nodokļiem un nodevām	19
9. Cita informācija, kas nepieciešama Ieguldījumu plāna esošajiem un potenciālajiem dalībniekiem	20
10. Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļu apstiprinājums par plāna prospektā iekļautās informācijas patiesumu	20

¹ Ieguldījumu plāna prospekta grozījumi stājas spēkā sešus mēnešus pēc tam, kad noslēgta vienošanās par grozījumiem Aģentūras un Līdzekļu pārvaldītāja līgumā

² Aģentūras un Līdzekļu pārvaldītāja līguma grozījumu spēkā stāšanās datums

1. LIETOTO TERMINU UN SAĪSINĀJUMU SKAIDROJUMS

Likums – Latvijas Republikas likums “Valsts fondēto pensiju likums” un citi valsts fondēto pensiju shēmas un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību regulējošie normatīvie akti.

Valsts fondēto pensiju shēma - valsts organizēts iemaksu veikšanas, iemaksāto līdzekļu administrēšanas un pensiju izmaksas pasākumu kopums, kas, nepalielinot kopējo iemaksu apmēru vecuma pensijām, dod iespēju iegūt papildu pensijas kapitālu, daļu no iemaksām vecuma pensijām ieguldot finanšu instrumentos un citos aktīvos Likumā noteiktajā kārtībā.

Ieguldījumu plāns - sistematizētu noteikumu kopums, kas izklāstīts ieguldījumu plāna prospektā un saskaņā ar kuru notiek Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldīšana; šajā prospektā - ieguldījumu plāns “Swedbank pensiju ieguldījumu plāns “Dinamika””.

Ieguldījumu plāna dalībnieks – persona, kura ir reģistrēta Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku un kuras iemaksas aģentūra ir nodevusi pārvaldīšanai dalībnieka izvēlētajam līdzekļu pārvaldītājam, ieskaitot tās ieguldījumu plāna “Swedbank pensiju ieguldījumu plāns “Dinamika”” kontā Turētājbankā.

Līdzekļu pārvaldītājs – „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS.

Turētājbanka – „Swedbank” AS.

Prospekts – ieguldījumu plāna “Swedbank pensiju ieguldījumu plāns “Dinamika”” prospekts, kas sniedz Valsts fondēto pensiju shēmas esošajiem un potenciālajiem dalībniekiem pietiekamu informāciju par Ieguldījumu plānu.

Ieguldījumu plāna līdzekļi - Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu daļa, kas tiek pārvaldīta saskaņā ar šo Ieguldījumu plānu šķirti no līdzekļu pārvaldītāja citiem aktīviem un pārējo ieguldījumu plānu līdzekļiem.

Ieguldījumu plāna vērtība – Ieguldījumu plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtības starpība.

Ieguldījumu plāna daļa - uzskaites vienība, kas tiek izmantota Ieguldījumu plāna līdzekļu uzskaitē un darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu plāna daļa nav vērtspapīrs.

Riska samazināšanas princips - finansiālo zaudējumu riska samazināšana, sadalot Ieguldījumu plāna līdzekļus ieguldījumu objektos un ievērojot darījumu ierobežojumus, kā arī saglabājot iespēju iegūt vislielākos gaidāmos ienākumus.

Komisija - Finanšu un kapitāla tirgus komisija.

Aģentūra – Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra.

IPS – Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība.

2. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU PLĀNA LĪDZEKĻIEM UN IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSU UN MAKSĀJUMU KOPSAVILKUMS

Šīs informācijas mērķis ir sniegt esošajiem un potenciālajiem Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem vispārēju ieskatu par kopējām izmaksām, kas viņiem jāsedz, piedaloties šajā Ieguldījumu plānā.

No Ieguldījumu plāna līdzekļiem tiek segtas tās darījumu izmaksas, kas saistītas ar Ieguldījumu plāna darbību un kas tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu, tajā skaitā brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar Ieguldījumu 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.

2.1. Maksājumu par Ieguldījumu plāna pārvaldi maksimālais apmērs

Kopējais maksājumu apmērs par Ieguldījumu plāna pārvaldi nepārsniegs 2% (procentos no Ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības), rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, tai skaitā Prospekta 2.2. un 2.3. punktā norādītie maksājumi.

Sīkāku informāciju par maksājumiem, kas saistīti ar Ieguldījumu plāna pārvaldi, un to aprēķināšanas metodi, var iegūt šī prospekta sadaļā "Ieguldījumu plāna pārvalde".

2.2. Maksājumi par Ieguldījumu plāna pārvaldi

No Ieguldījumu plāna līdzekļiem tiks maksāta atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai:

Atlīdzības veids		Maksimālais atlīdzības apjoms
Pastāvīgā atlīdzība*	Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam (procentos no Ieguldījumu plāna vidējās vērtības gadā)	0,87 % gadā
	Atlīdzība Turētājbankai (procentos no Ieguldījumu plāna vidējās vērtības gadā)	0,13 % gadā
Kopā pastāvīgā atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai (procentos no Ieguldījumu plāna vidējās vērtības gadā)		1%
Mainīgā atlīdzība	Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Ieguldījumu plāna darbības rezultātu (no Pensiju plāna ienesīguma**)	1 %
Kopā pastāvīgā un mainīgā atlīdzība (procentos no Ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu)		2%

*No Ieguldījumu plāna līdzekļiem var maksāt atlīdzību trešajām personām par pakalpojumiem, kas saistīti ar Ieguldījumu 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.

** Mainīgās atlīdzības apmērs ir atkarīgs no Pensiju plāna ienesīguma un ir aprēķināms Likumā noteiktajā kārtībā.

Līdzekļu pārvaldītājs un Turētājbanka var samazināt sev noteikto maksājumu apmēru pēc saviem ieskatiem, tostarp samazināt maksājumus tikai noteiktā laika periodā. Līdz ar to, faktiskais maksājumu apmērs var būt mazāks nekā šeit norādītais maksimālais apmērs.

2.3. Citi maksājumi no Ieguldījumu plāna līdzekļiem

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

3. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

3.1. Informācija par pensiju sistēmu Latvijā

Valsts fondēto pensiju shēma jeb otrais pensiju līmenis ir daļa no trīs līmeņu pensiju sistēmas, kas darbojas Latvijā.

Pirmais pensiju līmenis - šajā līmenī ir iesaistīti visi cilvēki, par kuriem tiek veikti sociālā nodokļa maksājumi. Lielākā daļa no sociālajām iemaksām tiek novirzīta valsts vecuma pensijām. Pirmais pensiju līmenis balstās uz pārdales principu – šodienas nodokļu maksātāji nodrošina līdzekļus vecuma pensiju izmaksai esošajai pensionāru paaudzei.

Otrais pensiju līmenis – Valsts fondēto pensiju shēma. Shēmas darbība paredz, ka daļa no sociālās apdrošināšanas iemaksām valsts vecuma pensijām ar līdzekļu pārvaldītāju starpniecību tiek ieguldīta finanšu un kapitāla tirgū (termiņnoguldījumos, vērtspapīros un citos Likumā atļautajos ieguldījumu veidos), lai nodrošinātu šo iemaksu vērtības pieaugumu.

Trešais pensiju līmenis – privātie pensiju fondi. Šis pensiju sistēmas līmenis paredz, ka ikviens brīvprātīgi var veidot papildus uzkrājumus savai pensijai vecumdienās.

3.2. Valsts fondēto pensiju shēma

Valsts fondēto pensiju shēma ir valsts vecuma pensijas daļa. Shēma nosaka iemaksu veikšanas un ieguldīšanas, kā arī pensiju izmaksu kārtību.

Piedalīšanās shēmā ir obligāta tām sociālajai apdrošināšanai pakļautajām personām, kuras dzimušas pēc 1971. gada 1. jūlija, bet tās personas, kuras dzimušas laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pieteikties dalībai shēmā brīvprātīgi.

Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nav jāveic papildu sociālās apdrošināšanas iemaksas. Kopējais iemaksu apjoms pensijas kapitālam paliek nemainīgs un tiek pārdalīts starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeni.

Sasniedzot pensijas vecumu, pensiju shēmas dalībnieks ar uzkrāto fondētās pensijas kapitālu var rīkoties pēc savas izvēles: vai nu novirzot to uz pirmo pensiju sistēmas līmeni un tas pilnā apmērā tiek ņemts vērā, aprēķinot vecuma pensiju, vai arī iegādājoties dzīvības apdrošināšanas (mūža pensijas) polisi.

3.3. Vispārēja informācija par Ieguldījumu plānu

Ieguldījumu plāna "Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"" mērķis ir panākt Ieguldījumu plānā veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un pastāvīgu pieaugumu. Visa tā perioda laikā, kurā Ieguldījumu plāna dalībnieki ir pakļauti valsts pensiju apdrošināšanai, par viņiem Valsts fondēto pensiju shēmā tiek veiktas iemaksas ar mērķi izmantot uzkrāto kapitālu un no šī kapitāla ieguldīšanas iegūtos ienākumus, lai nodrošinātu Ieguldījumu plāna dalībniekiem lielāku vecuma pensiju.

3.4. Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti saskaņā ar Likumu un šo Prospektu.

Darījumi ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem tiks veikti ar Turētājbankas starpniecību.

Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika ir sabalansēta, jo Ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti kapitāla vērtspapīros (akcijās) un finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu (obligācijās u.c.). Tā Ieguldījumu plāna līdzekļu daļa, kas tiks ieguldīta finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, nodrošina stabilu Ieguldījuma plāna vērtības pieaugumu. Savukārt, tā daļa, kas tiks ieguldīta kapitāla vērtspapīros (akcijās), dod iespēju straujākam Ieguldījumu plāna vērtības pieaugumam.

Kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos un ieguldījumos riska kapitāla tirgū tiks ieguldīts līdz 50% no Ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārējie līdzekļi tiks ieguldīti fiksētā ienākuma finanšu instrumentos, tai skaitā valstu,

pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos, noguldījumos kredītiestādēs un jebkuros citos Likumā atļautos ieguldījumos.

Līdzekļu pārvaldītājs var veikt ieguldījumus arī Latvijā vai citā dalībvalstī registrētajos ieguldījumu fondos Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma izpratnē (turpmāk - ieguldījumu fonds) un Latvijā vai citā dalībvalstī registrētajos alternatīvo ieguldījumu fondos Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likuma izpratnē (turpmāk – alternatīvo ieguldījumu fonds). Ieguldījumi fondos, kuru ieguldījumu politika pieļauj veikt ieguldījumus fiksētā ienākuma finanšu instrumentos, ieguldījumu politikas izpratnē tiek pielīdzināti tiešajiem ieguldījumiem fiksētā ienākuma finanšu instrumentos, bet ieguldījumi fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos, kuri drīkst veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros, tiek pielīdzināti tiešajiem ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros.

Ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti gan valstu, pašvaldību vai starptautisko finanšu institūciju emitētās vai garantētās parādzīmēs un obligācijās, gan komercsabiedrību parāda vērtspapīros.

Ieguldījumi tiks veikti gan īstermiņa, gan ilgtermiņa parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs.

Ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

Ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti arī riska kapitāla tirgū un alternatīvo ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus nekustamajā īpašumā.

Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atvasinātos finanšu instrumentus, lai nodrošinātos pret noteiktu Ieguldījumu plāna aktīvu vērtības svārstību risku.

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.

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.

3.5. Ieguldījumu ierobežojumi

Līdzekļu pārvaldītājam aizliegts veikt ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem šādus darījumus:

- 1) ieguldīt nekustamajā īpašumā, izņemot ieguldījumus alternatīvo ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus nekustamajos īpašumos;
- 2) piešķirt aizdevumus;
- 3) ieguldīt Līdzekļu pārvaldītāja emitētajos finanšu instrumentos, izņemot tā pārvaldīšanā esošos ieguldījumu fondus un alternatīvo ieguldījumu fondus, par kuru apliecību pirkšanu vai pārdošanu Līdzekļu pārvaldītājs nesaņem komisijas maksu no Ieguldījumu plāna līdzekļiem;
- 4) uz Ieguldījumu plāna rēķina uzņemt saistības, kuras izriet no galvojuma līguma;
- 5) slēdzot darījumus ar aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu un Prospekta 3.12. punktā minētos darījumus, kopsummā pārsniegt 50 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

Līdzekļu pārvaldītājam aizliegts ņemt aizņēmumus uz Ieguldījumu plāna rēķina, izņemot Prospekta 3.12. punktā minētos aizņēmumus.

3.6. Noteikumi ieguldījumiem valsts, pašvaldību un starptautisko finanšu institūciju vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos

3.6.1. 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) Latvija, cita Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomikas zonas valsts³;
- 2) Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalsts⁴, kuras ilgtermiņa kredītreitings ārvalstu valūtā pēc starptautisko reitinga aģentūru vērtējuma ir investīciju kategorijā,
- 3) starptautiska finanšu institūcija, kuras locekle ir viena vai vairākas Eiropas Savienības dalībvalstis vai Eiropas Ekonomikas zonas valstis.

3.6.2. Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī valsts un starptautisko finanšu institūciju emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šie vērtspapīri neatbilst Prospekta 3.6.1. punktā noteiktajām prasībām, bet ir iekļauti Latvijā, citā Eiropas Savienības dalībvalstī vai Eiropas Ekonomikas zonas valstī reģistrētā regulētajā tirgū.

3.6.3. Ieguldījumu kopsumma Prospekta 3.6.2. minētajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

3.6.4. Ieguldījumu kopsumma vienas valsts vai starptautiskas finanšu institūcijas emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nepārsniegs 35 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem. Šo 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 vairākām viena emitenta emisijām un katras emisijas vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu vērtība atsevišķi nepārsniedz 20 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

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

- 1) tos ir emitējusi vai garantējusi pašvaldība, kas atrodas Prospekta 3.6.1. punkta 1) vai 2) apakšpunktā minētajās valstīs;
- 2) tie atbilst Prospekta 3.7.1. punkta prasībām.

Ieguldījumu kopsumma vienas pašvaldības emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nepārsniegs 5 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattieksies uz ieguldījumiem Latvijas pašvaldību emitētajos parāda vērtspapīros.

3.6.6. Līdzekļu pārvaldītājs var ieguldīt līdz pat 100% no Ieguldījumu plāna līdzekļiem Latvijas valsts emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros, ievērojot punktā 3.6.4. minētos nosacījumus.

³ Eiropas Ekonomikas zonas valstis (Prospekta apstiprināšanas brīdī) – Apvienotā Karaliste, Austrija, Beļģija, Bulgārija, Čehija, Dānija, Francija, Grieķija, Igaunija, Itālija, Īrija, Luksemburga, Kipra, Latvija, Lietuva, Malta, Nīderlande, Norvēģija, Polija, Portugāle, Rumānija, Somija, Spānija, Slovākija, Slovēnija, Ungārija, Islande, Lihtenšteina, Vācija, Zviedrija.

⁴ Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstis (Prospekta apstiprināšanas brīdī) – Apvienotā Karaliste, ASV, Austrālija, Austrija, Beļģija, Čehija, Dānija, Francija, Grieķija, Islande, Itālija, Īrija, Japāna, Jaunzēlande, Kanāda, Koreja, Luksemburga, Meksika, Nīderlande, Norvēģija, Polija, Portugāle, Somija, Slovākija, Spānija, Šveice, Turcija, Ungārija, Vācija, Zviedrija.

3.7. Noteikumi ieguldījumiem komercsabiedrību kapitāla un parāda vērtspapīros

3.7.1. Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti komercsabiedrību kapitāla un parāda vērtspapīros, ja šie vērtspapīri:

- 1) ir iekļauti Latvijā, citā Eiropas Savienības dalībvalstī, Eiropas Ekonomikas zonas valstī reģistrētā regulētajā tirgū;
- 2) ir iekļauti Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī reģistrētas fondu biržas (regulētā tirgus), kura ir arī Starptautiskās fondu biržu federācijas pilntiesīga locekle, oficiālajā vai tam pielīdzināmā sarakstā;
- 3) nav iekļauti šī punkta 1) un 2) apakšpunktos minētajos regulētajos tirgos, bet vērtspapīru emisijas noteikumos ir paredzēts, ka vērtspapīru iekļaušana šajos regulētajos tirgos notiks gada laikā no dienas, kad ir sākta parakstīšanās šo vērtspapīru saņemšanai. Ja minētie vērtspapīri gada laikā no dienas, kad sākta parakstīšanās šo vērtspapīru saņemšanai, netiek iekļauti šī punkta 1) un 2) apakšpunktos minētajos regulētajos tirgos, Līdzekļu pārvaldītājam ir pienākums atpirkt šos vērtspapīrus par cenu, kas atbilst to iegādes vērtībai.

3.7.2. Veicot ieguldījumus 3.7.1. punktā minētajos vērtspapīros, tiks ievēroti šādi ieguldījumu ierobežojumi:

- 1) ieguldījumi viena emitenta kapitāla vērtspapīros nepārsniegs 5 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem un vienlaicīgi 5 procentus no viena emitenta pamatkapitāla un balsstiesīgo akciju skaita;
- 2) ieguldījumi viena emitenta parāda vērtspapīros nepārsniegs 10 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem un vienlaicīgi 10 procentus no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem;
- 3) ieguldījumu kopsumma 3.7.1 punkta 3) apakšpunktā minētajos vērtspapīros nepārsniegs 20 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

3.8. Noteikumi noguldījumiem kredītiestādēs

3.8.1. Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt noguldīti kredītiestādē, kas ir saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai un kurai ir atļauts sniegt finanšu pakalpojumus Latvijā, citā Eiropas Savienības dalībvalstī vai Eiropas Ekonomikas zonas valstī.

3.8.2. Noguldījumi vienā kredītiestādē nepārsniegs 10 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz prasībām uz pieprasījumu pret Turētājbanku

3.9. Noteikumi ieguldījumiem ārvalstu valūtās nominētos vērtspapīros

3.9.1. Līdzekļu pārvaldītājs var ieguldīt līdz 30% no Ieguldījumu plāna aktīviem ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaskaņotās valūtās. Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumi vienā ar saistībām nesaskaņotā valūtā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

3.9.2. Ieguldījumi eiro netiek uzskatīti par ieguldījumiem ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaskaņotās valūtās.

3.10. Noteikumi ieguldījumiem atvasinātajos finanšu instrumentos

Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti atvasinātajos finanšu instrumentos tikai tāpēc, lai nodrošinātos pret noteiktu Ieguldījumu plāna aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam un, ievērojot šādus papildus nosacījumus:

- 1) ja šie atvasinātie finanšu instrumenti ir iekļauti Latvijā, citā Eiropas Savienības dalībvalstī vai Eiropas Ekonomikas zonas valstī reģistrētā regulētajā tirgū vai arī iekļauti Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī reģistrētas fondu biržas (regulētā tirgus), kura ir arī Starptautiskās fondu biržu federācijas pilntiesīga locekle, oficiālajā vai tam pielīdzināmā sarakstā;

- 2) ja atvasinātajā finanšu instrumentā ietvertās saistības ir uzņēmusies kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai un kurai ir atļauts sniegt finanšu pakalpojumus Latvijā, citā Eiropas Savienības dalībvalstī vai Eiropas Ekonomikas zonas valstī.

3.11. Noteikumi ieguldījumiem ieguldījumu fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos

3.11.1. Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti ieguldījumu fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos.

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

3.11.3. Ieguldījumi vienā alternatīvo ieguldījumu fondā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem un 30 procentus no šā fonda neto aktīviem.

3.11.4. Ieguldījumu kopsumma Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošajos ieguldījumu fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

3.11.5. Ieguldījumu kopsumma alternatīvo ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

3.12. Uz Ieguldījumu plāna līdzekļu rēķina izdarāmo aizņēmumu principi un kārtība

Līdzekļu pārvaldītājs var ņemt aizņēmumus uz Ieguldījumu plāna līdzekļu rēķina īslaicīgas likviditātes nodrošināšanai uz laiku līdz trim mēnešiem, nepārsniedzot 50 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

3.13. Citi Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumu ierobežojumi

3.13.1. Ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošo komercsabiedrību emitētajos finanšu instrumentos ieguldījumus drīkst veikt tikai ar fondu biržas (regulētā tirgus) starpniecību un ieguldījumi šādos finanšu instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

3.13.2. Ieguldījumu kopsumma ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītajos ieguldījumu fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 15 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

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

3.13.4. 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 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.

3.13.5. Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, un riska kapitāla tirgū kopā nedrīkst pārsniegt 50 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

3.13.6. Līdzekļu pārvaldītājam, izmantojot Ieguldījumu plāna aktīvus darījumos ar aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu, saistības, kas izriet no šādiem darījumiem, nedrīkst pārsniegt 50 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

3.13.7. Ieguldījumu kopsumma alternatīvo ieguldījumu fondos un riska kapitāla tirgū nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem.

3.14. Noteikumi ieguldījumiem riska kapitāla tirgū

3.14.1. Ieguldījumu plāna līdzekļi var tikt ieguldīti riska kapitāla tirgū — tirgū, kas piedāvā kapitālu Latvijā, citā Eiropas Savienības dalībvalstī vai Eiropas Ekonomikas zonas valstī reģistrēto komercsabiedrību finansēšanai to attīstības stadijā.

3.14.2. Ieguldījumi riska kapitāla tirgū tiks veikti, ieguldot:

3.14.2.1. tādās komercsabiedrībās, kas ir nodibinātas ar mērķi savus līdzekļus ieguldīt tālāk, galvenokārt, citās komercsabiedrībās, kas nesēn uzsākušas savu darbību un kurām ir augsts izaugsmes potenciāls, vai arī tādās komercsabiedrībās, kam nepieciešams finansiāls atbalsts, piemēram, inovatīvu produktu vai pakalpojumu attīstībai, un kurām nav pieejamas citas finansējuma iespējas;

3.14.2.2. tādās komercsabiedrībās, kuras ir attīstības stadijā.

3.14.3. Viena ieguldījuma summa riska kapitāla tirgū nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem, bet visu ieguldījumu kopsumma riska kapitāla tirgū nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Ieguldījumu plāna aktīviem. Ieguldījumi tādās kapitālsabiedrības kapitālā, kura ir attīstības stadijā, nedrīkst pārsniegt 5% no attiecīgās kapitālsabiedrības pamatkapitāla un balsstiesīgo akciju vai daļu skaita, bet ieguldījumu (kapitāla) daļas apjoms komercsabiedrībā, kura dibināta ar mērķi finansēt attīstības stadijā esošas komercsabiedrības, vai ieguldījumi tādās komercsabiedrības kapitālā, kura dibināta ar mērķi finansēt attīstības stadijā esošas komercsabiedrības, nedrīkst pārsniegt 30 procentus no ieguldījumu (kapitāla) kopsummas vai attiecīgās komercsabiedrības kapitāla.

3.15. Noteikumi ieguldījumiem strukturētajos termiņnoguldījumos vai obligācijās

3.15.1. Plāna līdzekļus var ieguldīt strukturētajos termiņnoguldījumos vai obligācijās, tostarp ar riska prēmijas iemaksu. Ienākums no šāda ieguldījuma ir piesaistīts noteiktu emitentu vērtspapīru cenai vai indeksa vērtībai. Šādi ieguldījumi dod iespēju pelnīt akciju tirgus cenām pieaugot, bet akciju tirgus cenām samazinoties tiek saglabāts ieguldītais kapitāls.

3.15.2. Uz ieguldījumiem strukturētajos termiņnoguldījumos attiecas 3.8.1. un 3.8.2. punktā minētie ierobežojumi.

3.15.3. Uz ieguldījumiem strukturētajās obligācijās attiecas 3.7.1. un 3.7.2. punktā minētie ierobežojumi.

3.16. Ieguldīšanas noteikumu pārkāpšanas sekas

3.16.1. Šajā Prospektā noteikto ieguldīšanas noteikumu pārkāpšana neatceļ attiecīgā darījuma spēkā esamību, bet Līdzekļu pārvaldītājam ir pienākums atlīdzināt visus zaudējumus, kuri Ieguldījumu plāna dalībniekiem radušies šādas darbības rezultātā.

3.16.2. Ja Līdzekļu pārvaldītājam ieguldīšanas noteikumu pārkāpšanas novēršanai ir jārealizē Ieguldījumu plāna ieguldījumi, bet šāda ieguldījumu (aktīvu) realizācija finanšu tirgos nav iespējama, Līdzekļu pārvaldītājs atpērk minētos ieguldījumus par to patieso vērtību. Ieguldījumu patiesā vērtība nosakāma Likumā noteiktajā kārtībā.

3.16.3. Pēc ieguldīšanas noteikumu pārkāpumu novēršanas Līdzekļu pārvaldītājs nekavējoties novērtē, vai šādas darbības ir radījušas zaudējumus Ieguldījumu plāna dalībniekiem. Ja Līdzekļu pārvaldītājs konstatē, ka ieguldīšanas noteikumu pārkāpšanas rezultātā Ieguldījumu plāna dalībniekiem ir radušies zaudējumi, Līdzekļu pārvaldītājs ne vēlāk kā nākamajā dienā pēc zaudējumu novērtēšanas atlīdzina tos noteiktajā apmērā, iemaksājot naudas līdzekļus Ieguldījumu plāna kontā.

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

3.16.5. Ieguldījumu plānā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus ir pieļaujams pārsniegt, ja tie radušies sakarā ar ārkārtīgiem un nelabvēlīgiem notikumiem finanšu tirgos.

3.16.6. Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa atbilstība ieguldījumu ierobežojumiem tiek noteikta, izmantojot ieguldījumu vērtību, kas noteikta 7. sadaļā "Ieguldījumu plāna līdzekļu un līdzekļu daļas vērtības noteikšanas metodes un kārtība".

4. RISKI

Par risku tiek uzskatīti zaudējumi, kas var rasties no ieguldīšanas. Pēc risku rašanās avota riskus var iedalīt sekojošos galvenajos riskos: tirgus risks, kredītrisks, likviditātes risks, valūtas risks un operacionālais risks.

Tirgus risks ir risks, ka cenas noteiktai aktīvu grupai kopumā (piemēram, Rīgas Fondu biržā kotētām akcijām) samazinās. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ieguldot dažādās aktīvu grupās. Tādējādi cenu kritums vienā aktīvu grupā var tikt kompensēts ar cenu kāpumu citā aktīvu grupā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus tirgus riska samazināšanai. Plāna līdzekļus var ieguldīt strukturētajos termiņnoguldījumos, tostarp ar riska prēmijas iemaksu. Ienākums no šāda ieguldījuma ir piesaistīts noteiktu emitentu vērtspapīru cenai vai indeksa vērtībai. Ja noteiktā cena vai indeksa vērtība samazinās zem piesaistes vērtības, tad netiek saņemti ienākumi no šāda ieguldījuma, t.i. tiek zaudēti fiksētā ienākuma procenti, ko varētu saņemt ieguldot līdzekļus parastā termiņnoguldījumā vai obligācijā. Ja šādu ieguldījumu veicot tiek papildus samaksāta riska prēmija, tā ir attiecināma uz šī ieguldījuma iegādes izmaksām, un pastāv risks, ka ieguldījuma peļņa būs zemāka nekā iegādes izmaksas.

Procentu likmju svārstību risks ir viens no tirgus riskiem. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Šis risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu termiņu līdz dzēšanai.

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti plāna līdzekļi, nevar izpildīt savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, veicot atbilstošu emitentu analīzi pirms ieguldījumu veikšanas, kā arī sekojot emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai. Kredītrisks ietver arī darījuma partnera kredītrisku, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz Ieguldījuma plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs slēdz darījumus ar kredītiestādēm, kurām ir zems kredītrisks, kā arī ar uzticamiem partneriem, kuri ir specializējušies attiecīgajā tirgus segmentā.

Likviditātes risks ir risks, ka ieguldījums noteiktos vērtspapīros nav pārdodams īsā laikā, neizraisot šo vērtspapīru cenas kritumu. Šis risks ir būtisks tikai tad, ja Aģentūra iesniedz rīkojumu par ievērojama daudzuma Ieguldījumu plāna daļu dzēšanu. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs daļu Ieguldījuma plāna līdzekļu iegulda likvidos vērtspapīros, kas pārvēršami naudā ar minimāliem izdevumiem, kā arī daļu līdzekļu tur norēķinu kontā Turētājbankā.

Valūtas risks ir risks, ka ārvalstu valūtās ieguldīto līdzekļu vērtība var samazināties, mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret *euro*. Šis risks tiek samazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtā drīkst ieguldīt ne vairāk kā 30% Ieguldījumu plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā drīkst ieguldīt ne vairāk kā 10% Ieguldījumu plāna līdzekļu. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Operacionālais risks ir materiālu zaudējumu rašanās iespēja Līdzekļu pārvaldītāja un Turētājbankas ikdienas darba procesos, piemēram, darbiniekiem patvaļīgi vai netīši atkāpjoties no normatīvo dokumentu prasībām, rodoties kļūmēm sakaru līdzekļos vai datorsistēmās u.tml. Operacionālais risks tiek samazināts ar sakārtotu iekšējās kontroles

sistēmu, informācijas sistēmu un datu bāzu aizsardzību un dublēšanu, kā arī nodrošinot pienācīgu personāla kvalifikāciju.

Izvēloties ieguldījumu plānu, Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekam jāņem vērā risks, kas rodas, veicot Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldīšanu un var ietekmēt Ieguldījumu plāna darbības rezultātus, kur darbības rezultāts var būt gan peļņa, gan arī zaudējumi. Ne „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, ne „Swedbank” AS vai kāda cita finanšu vai valsts institūcija nesniedz garantijas par ieguldījumu vērtības saglabāšanu un pieaugumu. Ieguldījumu plāna vēsturiskais ienesīgums nav garantija tam, ka līdzīgs ienesīgums tiks nodrošināts arī nākotnē.

5. IEGULDĪJUMU PLĀNA DALĪBNIKU TIESĪBAS

Ieguldījumu plāna dalībnieks ir tiesīgs, iesniedzot Aģentūrā attiecīgu iesniegumu, pieprasīt fondētās pensijas kapitālu nodot citam līdzekļu pārvaldītājam vai citam ieguldījumu plānam. Ieguldījumu plāna vai līdzekļu pārvaldītāja maiņa notiek Likumā paredzētajā kārtībā.

Ieguldījumu plāna dalībniekam ir tiesības Likumā noteiktajā kārtībā saņemt no Aģentūras informāciju par Ieguldījumu plānu, Turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju. Citas plāna dalībnieku tiesības nosaka Likums un šis Prospekts.

6. IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDE

6.1. Līdzekļu pārvaldītājs

6.1.1. Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu veic „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS. Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese: Balasta dambis 15, Rīga LV-1048. Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese sakrīt ar tā biroja adresi.

6.1.2. Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums un reģistrācijas numurs

„Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS dibināta 1997. gada 17. martā. Līdzekļu pārvaldītājs pārreģistrēts Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistra iestādē 2002. gada 30. jūlijā. „Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS vienotais reģistrācijas numurs: 40003337582.

Licence ieguldījumu sabiedrības darbībai Nr. 2, izsniegta 1999. gada 13. aprīlī. Licence pārreģistrēta un 2004.gada 24.septembrī izsniegta jauna Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai (Finanšu un kapitāla tirgus komisijas licenču reģistra Nr. 06.06.04.116/143).

Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldei izsniegta 2002. gada 21. jūnijā.

6.1.3. Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas pamatkapitāla un apmaksātā pamatkapitāla apjoms

Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas pamatkapitāls ir 142 287,18 EUR. Līdzekļu pārvaldītāja reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls ir 1 500 000 EUR.

6.1.4. Līdzekļu pārvaldītāja padome

Adam Wastå - padomes priekšsēdētājs. Zinātņu maģistra grāds inženierijā, industriālajā inženierijā un vadībā, kas iegūts Karaliskajā Tehnoloģiju Augstskolā (Royal Institute of Technology) Stokholmā, Zviedrijā. No 2010. gada līdz 2011. gadam pildījis projektu vadītāja pienākumus un no 2011. gada līdz 2013. gadam strādājis par bankas produktu galveno finanšu vadītāju Swedbank AB (Zviedrijā). Kopš 2013. gada ir Swedbank Robur Fonder AB galvenais finanšu vadītājs un valdes loceklis. Vienlaikus kopš 2014. gada ir arī Swedbank Robur AB vadītājs Baltijas un Norvēģijas uzņēmumiem un ieņem padomes priekšsēdētāja amatu Swedbank Investeerimisfondid AS (Igaunijā), Swedbank

Investīciju Valdymas UAB (Lietuvā) un Swedbank Asset Management AS (Norvēģijā). Nav būtiskas līdzdalības (virs 10%) citās uzņēmējdarbībās.

Inger Lind - padomes priekšsēdētāja vietiece. Maģistra grāds tiesību zinātnē Stokholmas Universitātē Zviedrijā un bakalaura grāds uzņēmējdarbības administrācijā. No 2009. gada līdz 2012. gadam juridiskais konsultants ieguldījumu fondu juridiskajā daļā un no 2012. gada līdz 2013. gadam UCITS likumdošanas nodaļas vadītāja Zviedrijas Finanšu uzraudzības pārvaldē. Kopš 2013. gada strādā par juristu Swedbank Robur Fonder AB. Ieņem padomes locekles amatus Swedbank Investeerimisfondid AS (Igaunijā) un Swedbank Investīciju Valdymas UAB (Lietuvā). Nav būtiskas līdzdalības (virs 10%) citās uzņēmējdarbībās.

Irīna Pigozne – padomes locekle. Ieguvusi maģistra grādu fizikā Latvijas Universitātē, kā arī absolvējusi Starptautisko vadītāju programmu INSEAD (Francija). Laikā no 2009. gada jūlija līdz 2010. gada decembrim bijusi „Swedbank” AS valdes priekšsēdētāja padomniece. No 2010. gada janvāra līdz 2014. gada janvārim ieņēmusi Individuālās apkalpošanas pārvaldes vadītājas amatu, savukārt no 2014. gada februāra līdz 2015. gada 5. jūnijam ieņēmusi Klientu apkalpošanas pārvaldes vadītājas amatu. No 2004. gada līdz 2009. gadam un no 2011. gada līdz 2015. gada 5. jūnijam ir ieņēmusi „Swedbank” AS (Latvijā) valdes locekles amatu. Ieņem padomes priekšsēdētāja vietnieces amatu „Swedbank Atklātais Pensiju Fonds” AS, kā arī ir valdes locekle nodibinājumā „Sorosa fonds – Latvija”. Nav būtiskas līdzdalības (virs 10%) citās uzņēmējdarbībās.

Ulrika Enhörning - padomes locekle. Zinātniskais bakalaura grāds uzņēmējdarbības administrācijā un ekonomikā Stokholmas Universitātē Zviedrijā. No 2004. gada strādājusi par Swedbank Robur AB vecāko ieguldījumu fondu pārvaldnieci un kopš 2013. gada strādā par akciju departamenta vadītāju. Ieņem padomes locekles amatu Swedbank Investeerimisfondid AS (Igaunijā), Swedbank Investīciju Valdymas UAB (Lietuvā). Pieder 50% pamatkapitāla daļas Zviedrijas sabiedrībā ar ierobežotu atbildību Team Unicorn AB (reģ. nr. 556693-5283).

Renārs Rūsis – padomes loceklis. Ieguvis maģistra grādu starptautiskajā biznesā un finansēs Stokholmas Ekonomikas Augstskolā (Zviedrija). Ieguvis kvalificēta finanšu analītiķa Chartered Financial Analyst (CFA) kvalifikāciju. No 2010. gada strādā dažādos amatos Swedbank AS (Latvijā) - no 2010. gada līdz 2013. gadam par Analīzes un plānošanas daļas vadītāju, no 2013. gada janvāra līdz 2013. gada septembrim par stratēģisko projektu vadītāju, no 2013. gada septembra līdz 2015. gada maijam par Pārdošanas un servisa daļas vadītāju, bet kopš 2015. gada jūnija ieņem Privātpersonu pārvaldes vadītāja amatu. Nav būtiskas līdzdalības (virs 10%) citās uzņēmējdarbībās.

Līdzekļu pārvaldītāja padome tieši nepiedalās Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldē. Padome ir Līdzekļu pārvaldītāja pārraudzības institūcija, kas statūtos noteiktajos ietvaros uzrauga valdes darbību.

6.1.5. Līdzekļu pārvaldītāja valde

Pēteris Stepinš - valdes priekšsēdētājs. Latvijas Universitātē ieguvis sociālo zinātņu bakalaura grādu ekonomikā 2003. gadā un sociālo zinātņu maģistra grādu ekonomikā 2005. gadā. Ieguvis kvalificēta finanšu analītiķa (Chartered Financial Analyst (CFA)) kvalifikāciju. No 2007. gada līdz 2015. gadam strādājis par līdzekļu pārvaldnieku „Swedbank Ieguldījumu pārvaldes Sabiedrība” AS un ieņēmis valdes locekļa amatu. Nav būtiskas līdzdalības (virs 10%) citās uzņēmējdarbībās.

Liene Kaminska – valdes locekle. Ieguvusi augstāko profesionālo izglītību jurisprudencē Biznesa augstskolā Turība. No 2006. gada līdz 2012. gadam Lielo uzņēmumu apkalpošanas daļas vecākais speciālists Swedbank AS. Kopš 2012. gada atbilstības speciālists Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS. Pieder 100% pamatkapitāla daļas sabiedrībā ar ierobežotu atbildību Vides iespējas (vienotais reģistrācijas numurs 40103491942), kas pašreiz neveic uzņēmējdarbību.

Līdzekļu pārvaldītāja valde tieši nepiedalās Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldē. Līdzekļu pārvaldītāja valde apstiprina Ieguldījumu plāna Prospektu un pārskatus, iecel

Ieguldījumu plāna pārvaldnieku, apstiprina vai pilnvaro darbiniekus, kas var līdzekļu pārvaldītāja vārdā rīkoties ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem, lemj par Ieguldījumu plāna pārvaldes pakalpojumu deleģēšanu citai personai, kā arī kontrolē deleģēto pakalpojumu sniegšanu.

6.1.6. Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

Juris Rumba - ieguldījumu plāna pārvaldnieks. Zinātnes maģistra grāds ekonomikā ar finanšu specializāciju Stokholmas Ekonomikas Augstskolā (Zviedrija). Zinātnes maģistra grāds Starptautiskajā biznesa vadībā CEMS programmā, kas iegūts Singapūras Nacionālajā Universitātē. Bakalaura grāds ekonomikā un vadībā Stokholmas Ekonomikas Augstskolā (Latvijā). No 2009. gada līdz 2010. gadam auditora asistents kompānijā PriceWaterhouseCoopers SIA. No 2010. gada līdz 2011. gadam projektu vadītājs Eventus Corporate Finance SIA. No 2013. gada līdz 2015. gadam analītiķis Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrības AS. Nav būtiskas līdzdalības (virs 10%) citās uzņēmēj sabiedrībās.

Pārvaldnieks ir atbildīgs par Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu. Pārvaldnieks rīkojas ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem saskaņā ar Prospektā noteikto ieguldījumu politiku, ievērojot attiecīgos ieguldījumu ierobežojumus.

Pārvaldnieks pārvalda arī ieguldījumu plānu „Swedbank pensiju ieguldījumu plāns “Stabilitāte””.

6.1.7. Līdzekļu pārvaldītāja akcionārs

„Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS vienīgais akcionārs ir *Swedbank Robur AB* (reģistrēts Stokholmā, Zviedrijā, reģ. Nr. 556110-3895).

6.1.8. Citi Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošie ieguldījumu plāni

Prospekta apstiprināšanas brīdī Līdzekļu pārvaldītājs pārvalda arī ieguldījumu plānu „Swedbank pensiju ieguldījumu plāns “Stabilitāte”” - pensiju 2. līmeņa ieguldījumu plānu ar konservatīvu ieguldījumu politiku, kura līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienākumu.

6.1.9. Ieguldījumu plāna pārvaldes pakalpojumu deleģēšana trešajai personai

Līdzekļu pārvaldītājs Likumā paredzētajā kārtībā var nodot tiesības sniegt atsevišķus Ieguldījumu plāna pārvaldē ietilpstošus pakalpojumus citai personai, kurai ir atbilstoša kvalifikācija un pieredze attiecīgo pakalpojumu sniegšanā. Pēc Ieguldījumu plāna pārvaldē ietilpstošo pakalpojumu deleģēšanas trešajai personai Līdzekļu pārvaldītājs pats turpina sniegt vismaz vienu no Ieguldījumu plāna pārvaldē ietilpstošajiem pakalpojumiem. Gadījumā, ja trešā persona, kurai Līdzekļu pārvaldītājs ir deleģējis kādu no Ieguldījumu plāna pārvaldē ietilpstošajiem pakalpojumiem, nodod tālāk tai deleģēto pakalpojumu daļēji vai pilnībā citai personai, Līdzekļu pārvaldītājs Likumā paredzētajā kārtībā nodrošina, ka pirms attiecīgo pakalpojumu nodošanas tiek saņemta Komisijas piekrišana un par to tiek informēti Ieguldījuma plāna dalībnieki Prospektā noteiktajā kārtībā.

Līdzekļu pārvaldītājam ir noslēgti līgumi ar „Swedbank” AS saskaņā ar kuriem „Swedbank” AS sniedz Līdzekļu pārvaldītājam pakalpojumus, kas saistīti ar Ieguldījumu plāna administratīvo vadību, tajā skaitā:

- ar Ieguldījumu plāna pārvaldi saistīto juridisko jautājumu kārtošanu;
- iekšējā audita pakalpojumus.

Līdzekļu pārvaldītājam ir noslēgts līgums ar „Swedbank” AS, saskaņā ar kuru „Swedbank” AS apņemas sniegt Līdzekļu pārvaldītājam pakalpojumus, kas saistīti ar Ieguldījumu plāna mārketingu.

Līdzekļu pārvaldītājam ir noslēgts līgums ar *Swedbank Robur Fonder AB*, saskaņā ar kuru *Swedbank Robur Fonder AB* sniedz Līdzekļu pārvaldītājam pakalpojumus, kas saistīti ar Ieguldījumu plāna ieguldījumu pārvaldīšanu:

- finanšu analīžu veikšana par ieguldījumu objektiem saistībā ar Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldīšanu;
- Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldīšana konkrētos ieguldījumu objektos, t.sk., lēmumu pieņemšana par šiem ieguldījumiem;
- ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem saistīto darījumu izpildes nodrošināšana.

Līdzekļu pārvaldītājam ir noslēgts līgums ar *Swedbank Robur Fonder AB* un *Swedbank Robur AB*, saskaņā ar kuru *Swedbank Robur Fonder AB* un *Swedbank Robur AB* sniedz pakalpojumus, kas saistīti ar Ieguldījumu plāna administratīvo vadību:

- Ieguldījumu plāna vērtības un Ieguldījuma plāna daļu vērtības noteikšanu;
- ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem veikto darījumu uzskaiti.

Deleģējot kādu no Ieguldījumu plāna pārvaldē ietilpstošajiem pakalpojumiem trešajai personai, Līdzekļu pārvaldītājs informē Ieguldījuma plāna dalībniekus par deleģētā pakalpojuma veidu un sniedz Likumā noteikto informāciju par trešo personu, kurai pakalpojums ir deleģēts, publicējot to Līdzekļu pārvaldītāja mājas lapā.

6.1.10. Maksājumu Līdzekļu pārvaldītājam apmērs

Par Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem maksājumus Prospekta 2.2. punktā noteiktajā apmērā.

Maksājums Līdzekļu pārvaldītājam, kas ir iekļauts maksājuma par Ieguldījumu plāna pārvaldi pastāvīgajā daļā, kā arī maksājums Līdzekļu pārvaldītājam par Ieguldījumu plāna darbības rezultātu (maksājuma par Ieguldījumu plāna pārvaldi mainīgā daļa) tiek aprēķināti un ieturēti Likumā noteiktajā kārtībā.

Maksājuma par Ieguldījumu plāna pārvaldi pastāvīgo daļu Līdzekļu pārvaldītājs saņem reizi mēnesī ne vēlāk kā nākošā mēneša desmitajā darba dienā par iepriekšējo mēnesi.

Maksājumu Līdzekļu pārvaldītājam apmērs var tikt mainīts, bet tas nedrīkst pārsniegt Prospektā šiem maksājumiem noteikto maksimālo lielumu.

6.2. Turētājbanka

6.2.1. Turētājbankas nosaukums, dibināšanas datums un reģistrācijas numurs

Turētājbankas pienākumus veic „Swedbank” AS., kura reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu Reģistrā 1992. gada 14.maijā, pārreģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistra iestādē 2004. gada 19.maijā. Turētājbankas vienotais reģistrācijas numurs: 40003074764.

6.2.2. Turētājbankas juridiskā adrese

Bankas juridiskā adrese: Balasta dambis 15, Rīga, LV 1048.

6.2.3. Turētājbankas pienākumu apraksts saistībā ar Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldi un uzskaiti

Līdzekļu pārvaldītājs noslēdz līgumu ar Turētājbanku par Ieguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu un Ieguldījumu plāna kontu apkalpošanu.

Turētājbankas pienākums ir glabāt Ieguldījumu plāna līdzekļus saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu; sekot, lai iemaksas Ieguldījumu plānā un izmaksas no tā notiktu saskaņā ar Likumu un Prospektu; sekot, lai Ieguldījumu plāna daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Likumu, Komisijas noteikumiem un Prospektu; izpildīt Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar Likumu, Komisijas noteikumiem, Prospektu un Turētājbankas līgumu; sekot, lai pienācīgi tiktu veikti darījumos ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem noteiktie maksājumi.

Turētājbanka, veicot savus pienākumus, darbojas neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un vienīgi Ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs.

Turētājbankai ir pienākums sadarboties ar Aģentūru un tās ieceltiem zvērinātiem revidentiem, pēc Aģentūras pieprasījuma sniegt izrakstus no Līdzekļu pārvaldītāja

kontiem saistībā ar Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu, bet Aģentūras ieceltiem zvērinātiem revidentiem (Līdzekļu pārvaldītāja pārbaudēm) padarīt pieejamus visus dokumentus par Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu, kas ir Turētājbankas rīcībā; iespējami ātri, taču ne vēlāk kā nākamajā darb dienā rakstiski ziņot Komisijai par jebkuru Līdzekļu pārvaldītāja rīcību, ar kuru pārkāptas Likuma prasības shēmas līdzekļu pārvaldīšanas jomā vai, kas ir pretrunā ar noslēgtā Turētājbankas līguma nosacījumiem.

6.2.4. Maksājuma Turētājbankai apmērs, šī maksājuma noteikšanas un maksāšanas kārtība

Turētājbanka par Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu reizi mēnesī saņem atlīdzību saskaņā ar līgumu starp Turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju. Turētājbankas atlīdzība tiek segta no Ieguldījumu plāna līdzekļiem uz Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata.

Maksājums Turētājbankai par Ieguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu ir iekļauts maksājuma par Ieguldījumu plāna pārvaldi pastāvīgajā daļā, kuras apmērs ir noteikts Prospekta 2.2. punktā. Maksājuma par Ieguldījuma plāna pārvaldi pastāvīgā daļa tiek aprēķināta un ieturēta Likumā noteiktajā kārtībā. Atlīdzība Turētājbankai tiek maksāta ne vēlāk kā nākošā mēneša desmitajā darba dienā par iepriekšējo mēnesi.

6.3. Ieguldījumu plāna zvērināts revidents

Ieguldījumu plāna zvērināts revidents ir SIA "Deloitte Audits Latvia". Reģistrācijas numurs LR Uzņēmumu reģistrā: 40003606960. Juridiskā adrese: Grēdu iela 4a, Rīga LV 1019, Latvija. Zvērināto revidentu komercsabiedrības licence nr.43.

7. IEGULDĪJUMU PLĀNA LĪDZEKĻU UN LĪDZEKĻU DAĻAS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

7.1. Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības noteikšana

7.1.1. Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā, ievērojot Līdzekļu pārvaldītāja procedūras un citus Līdzekļu pārvaldītāja iekšējos dokumentos. Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība ir Ieguldījumu plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtības starpība.

7.1.2. Nosakot Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību tiek ievēroti sekojoši vispārīgie principi:

- 1) darbības turpināšanas princips – saskaņā ar kuru tiek pieņemts, ka Ieguldījumu plāns darbosies arī turpmāk;
- 2) saskaņotības vai pastāvīguma princips – saskaņā ar kuru tiek lietotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas lietotas, Ieguldījumu plāna vērtības noteikšanā iepriekš;
- 3) piesardzības princips – saskaņā ar kuru novērtēšana visos gadījumos tiek veikta ar pienācīgu piesardzību;
- 4) uzkrāšanas princips – saskaņā ar kuru, nosakot Ieguldījumu plāna 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;

7.1.3. Aktīvu pirkšana vai pārdošana tiek uzskaitīta darījuma dienā.

7.1.4. Ieguldījumu plāna finanšu aktīvi vai finanšu saistības sākotnēji tiek novērtēti to iegādes vērtībā, kas finanšu aktīvu gadījumā ir par tiem sniegtās, bet finanšu saistību gadījumā – par tām saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Darījuma izmaksas, kas tieši attiecināmas uz katru konkrētu darījumu, piemēram, finanšu aktīvu iegādi vai finanšu saistību izpildi, tiek uzskatītas par darījuma neatņemamu sastāvdaļu un tiek iekļautas Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķinā. Ieguldījumu plāna finanšu aktīvu un

finanšu saistību iegādes vērtība vēlāk tiek mainīta saskaņā ar šo aktīvu un saistību vērtības samazinājumu vai pieaugumu, un Līdzekļu pārvaldnieks ir atbildīgs par to, lai šī vērtība pēc iespējas precīzāk atspoguļotu vērtspapīru iespējamo pārdošanas cenu jeb to patieso vērtību. Patiesā vērtība ir summa, par kādu aktīvu ir iespējams apmainīt, vai saistības ir iespējams izpildīt, darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām.

7.1.5. Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana

Ieguldījumi parāda vērtspapīros (gan ar fiksētu, gan ar mainīgu ienesīgumu) un naudas tirgus instrumentos var tikt klasificēti kā ieguldījumi, kuri ir pieejami pārdošanai vai kā ieguldījumi, kuri tiek turēti līdz to termiņa beigām.

7.1.5.1. Ieguldījumi, kuri ir pieejami pārdošanai

To vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu, kuri ir klasificēti kā pieejami pārdošanai, patiesā vērtība tiek noteikta kā pēdējā pieejamā (zināmā) šo instrumentu tirgus cena. Par tirgus cenu tiek izmantota attiecīgās biržas cena vai tirgus dalībnieku noteiktā cena, kas iegūta no ticamiem informācijas avotiem (piemēram, Reuters, Bloomberg, tirgus dalībnieku mājas lapām un citiem ticamiem informācijas avotiem).

Ja iepriekš aprakstītajā kārtībā tirgus cenu nav iespējams noteikt, tad šo vērtspapīru novērtēšanu veic, izmantojot attiecīgās tirgus procentu likmes, kas iegūtas no ticamiem informācijas avotiem (piemēram, Reuters, Bloomberg, tirgus dalībnieku mājas lapām un citiem ticamiem informācijas avotiem).

7.1.5.2. Ieguldījumi, kuri tiek turēti līdz termiņa beigām

Tie parāda vērtspapīri un naudas tirgus instrumenti, kuri ir klasificēti kā turēti līdz termiņa beigām, tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktisko procentu metodi.

7.1.6. Kapitāla vērtspapīru vērtības noteikšana

Kapitāla vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta kā pēdējā pieejamā (zināmā) šo instrumentu tirgus cena. Par tirgus cenu tiek izmantota attiecīgās biržas cena vai tirgus dalībnieku noteiktā cena, kas iegūta no ticamiem informācijas avotiem (piemēram, Reuters, Bloomberg, tirgus dalībnieku mājas lapām un citiem ticamiem informācijas avotiem).

7.1.7. Vērtības noteikšana noguldījumiem kredītiestādēs

Procentus par noguldījumiem kredītiestādēs, aprēķina par katru dienu un uzkrāj līdz termiņnoguldījuma beigām. Ja noguldījuma līgumā ir paredzēta uzkrāto procentu izmaksa pa daļām, tad dienā, kad tiek saņemti uzkrātie procenti, uzkrātā procentu summa tiek samazināta par saņemto procentu summu.

Ja ienākums no termiņnoguldījuma ir piesaistīts noteiktu emitentu vērtspapīru cenai vai indeksam un kredītiestādes piedāvā iespēju palielināt uz noguldījumu attiecināmo peļņas daļu, noguldītājam papildus samaksājot noteiktu riska prēmiju, tā netiek iekļauta termiņnoguldījuma summā, bet ir attiecināma uz noguldījuma produkta iegādes izmaksām.

7.1.8. Atvasināto finanšu instrumentu vērtības noteikšana

Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta kā pēdējā pieejamā (zināmā) šo instrumentu tirgus cena. Par tirgus cenu tiek izmantota attiecīgās biržas cena vai tirgus dalībnieku noteiktā cena, kas iegūta no ticamiem informācijas avotiem (piemēram, Reuters, Bloomberg, tirgus dalībnieku mājas lapām un citiem ticamiem informācijas avotiem).

7.1.9. Vērtības noteikšana ieguldījumiem ieguldījumu fondos

Ieguldījumi ieguldījumu fondos tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība ir fonda daļas pēdējā pieejamā (zināmā) vērtība, ko noteicis attiecīgā fonda pārvaldnieks.

7.1.10. Vērtības noteikšana ieguldījumiem riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos

Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība ir Ieguldījumu plānam piederošā ieguldījuma komercsabiedrībā vērtība, kas noteikta, pamatojoties uz jaunāko pieejamo šīs komercsabiedrības finanšu pārskatu vai citā komercsabiedrības pārvaldes institūcijas izplatītā ziņojumā norādīto informāciju. Gadījumā, ja pēdējā zināmā cena neatspoguļo reālo tirgus situāciju, patieso vērtību nosaka Sabiedrība ņemot vērā piesardzības principu.

7.2. Ieguldījumu plāna līdzekļu daļas vērtības noteikšana

7.2.1. Ieguldījumu plāna daļas vērtība ir attiecība starp Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto Ieguldījumu plāna daļu skaitu. Ieguldījumu plāna daļas vērtība Ieguldījumu plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats.

7.2.2. Ieguldījumu plāna daļas aprēķina, ievērojot šādus nosacījumus:

- 1) jaunas Ieguldījumu plāna daļas Līdzekļu pārvaldītājs aprēķina, līdzekļus, kas no Aģentūras konta ieskaitīti Ieguldījumu plāna kontā Turētājbankā, izsakot Ieguldījumu plāna daļās (turpmāk - jaunaprēķinātās Ieguldījumu plāna daļas);
- 2) jaunaprēķinātās Ieguldījumu plāna daļas ir attiecība starp no Aģentūras konta vienā aprēķina periodā ieskaitītajiem līdzekļiem un Ieguldījumu plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina periodā;
- 3) Ieguldījumu plāna daļu skaits tiek aprēķināts un noapaļots ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

7.2.3. Ieguldījumu plāna daļas vērtības aprēķina brīdis ir Turētājbankas katras darba dienas pulksten 24:00, kas ir brīdis, uz kuru tiek nofiksētas Ieguldījumu plāna līdzekļu aktīvu attiecīgās darba dienas beigu cenas.

7.2.4. Ieguldījumu plāna daļas vērtība tiek aprēķināta ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

7.2.5. Informācija par Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību un daļas vērtību ir pieejama Līdzekļu pārvaldītāja birojā un Turētājbankas „Swedbank” AS mājas lapā www.swedbank.lv, kā arī Valsts Sociālās apdrošināšanas aģentūrā.

7.3. Kārtība, kādā Ieguldījumu plāna ienākumi tiek atkārtoti ieguldīti

Visi Ieguldījumu plāna ienākumi tiek atkārtoti ieguldīti dažādos aktīvos, pamatojoties uz Prospektā noteikto ieguldījumu politiku un ievērojot ieguldījumu ierobežojumus.

7.4. Ieguldījumu plāna saimnieciskais gads

Ieguldījumu plāna saimnieciskais gads sakrīt ar kalendāro gadu: sākas 1.janvārī un beidzas 31. decembrī.

8. INFORMĀCIJA PAR NODOKĻIEM UN NODEVĀM

Saskaņā ar Likumu Ieguldījumu plāns nav juridiska persona un nodokļus nemaksā. Ja likumdošanā tiek paredzēta nodokļu piemērošana ieguldījumu objektiem, kā arī darījumiem ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem, tādā gadījumā Līdzekļu pārvaldītājs šos nodokļu maksājumus sedz no Ieguldījumu plāna līdzekļiem.

Mainot līdzekļu pārvaldītāju, shēmas dalībniekiem nodokļi netiek piemēroti.

Pensijas, kas tiks aprēķinātas, ņemot vērā Valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieka fondēto pensijas kapitālu, tiks apliktas ar nodokļiem vispārējā kārtībā.

9. CITA INFORMĀCIJA, KAS NEPIECIEŠAMA IEGULDĪJUMU PLĀNA ESOŠAJIEM UN POTENCIĀLAJIEM DALĪBNIEMIEM

Prospekta grozījumu veikšanas kārtība

Jebkuri grozījumi šajā prospektā var tikt veikti tikai Likumā noteiktajā kārtībā. Grozījumi, kuriem saskaņā ar Likumu ir noteikta reģistrēšana Komisijā, stājas spēkā pēc to reģistrēšanas Komisijā un saskaņošanas ar Aģentūru, Likumā noteiktajā termiņā.

10. LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES LOCEKĻU APSTIPRINĀJUMS PAR PLĀNA PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU

Es apliecinu, ka šajā Prospektā sniegtā informācija atbilst patiesībai un ka netiek slēpti fakti, kas varētu kaitēt valsts fondēto pensiju shēmas esošo un potenciālo dalībnieku interesēm.

Amata nosaukums	Paraksts	Paraksta atšifrējums
valdes priekšsēdētājs	_____	Pēteris Stepinš
valdes locekle	_____	Liene Kaminska