

Swedbank



VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU
IEGULDĪJUMU PLĀNA
Swedbank dzīves cikla plāns 2000+
PROSPEKTS

Līdzekļu pārvaldītājs

*"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
(licence Nr. 06.06.04.166/143 no 13.04.1999.)*

Turētājbanka

"Swedbank" AS

Prospekta jaunākie grozījumi apstiprināti "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS valdes sēdē 2026. gada 03. februārī, reģistrēti Latvijas Bankā 2026. gada 02. martā, stājas spēkā 2026. gada 01. aprīlī.

Ieguldījumu plāna Prospektu, kā arī citu informāciju par ieguldījumu plānu un līdzekļu pārvaldītāju var saņemt "Swedbank" AS filiālēs, kā arī "Swedbank" AS mājaslapā [Pārskati un prospekti - Swedbank](#).

LIETOTO TERMINU UN SAĪSINĀJUMU SKAIDROJUMS.....	3
1. INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDI	4
1.1. Informācija par Līdzekļu pārvaldītāju	4
1.2. Informācija par Turētājbanku	4
1.3. Informācija par ieguldījumu plāna zvērinātu revidentu	5
2. INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU	6
2.1. Ieguldījumu plāna mērķa dalībnieka raksturojums	6
2.2. Ieguldījumu plāna raksturīgākās pazīmes.....	6
2.3. Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika	7
2.3.1. Ieguldījumu veidi un to īpatsvars kopējos aktīvos:	7
2.3.2. Latvijā veicamo ieguldījumu politika	7
2.3.3. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti norādītajās valūtās:	8
2.3.4. Ieguldījumu ģeogrāfiskie reģioni un nozares	8
2.3.5. Aizņēmumu darījumu apraksts.....	9
2.3.6. Noteikumi darījumu slēgšanai ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem9	
2.3.7. Ieguldījumu plāna ilgtspējas aspekti	9
2.3.8. Ieguldījumu plāna līdzekļu un līdzekļu daļas vērtības noteikšanas metodes un kārtība	10
2.3.9. Cita informācija.....	12
2.3.10. Ieguldījumu politikas neievērošanas sekas un kārtība, kādā novērtē un sedz radušos zaudējumus.....	13
2.4. Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai un trešajām personām	13
2.5. Ieguldījumu plāna riski.....	14
2.6. Ieguldījumu plāna dalībnieka tiesības.....	15
2.7. Informācija par nodokļiem un nodevām	16

LIETOTO TERMINU UN SAĪSINĀJUMU SKAIDROJUMS

Aģentūra – Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra.

Atskaites indekss – indekss, ko izmanto Līdzekļu pārvaldītāja atbildības mainīgās daļas aprēķinam. Atskaites indekss veidots kā parāda vērtspapīru un Kapitāla vērtspapīru indeksu kombinācija saskaņā ar Ministru kabineta 2017. gada 19. decembra noteikumiem Nr. 765 “Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā tiek veikta minētā maksājuma uzskaitē un ieturēšana”.

Ieguldījumu plāns – līdzekļu kopums, kuru Līdzekļu pārvaldītājs pārvalda atbilstoši Ieguldījumu plāna Prospektam; šajā Prospektā – Ieguldījumu plāns “Swedbank dzīves cikla plāns 2000+”.

Ieguldījumu plāna dalībnieks – persona, kura reģistrēta Aģentūrā par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku un kuras iemaksas Aģentūra ir nodevusi pārvaldīšanai dalībnieka izvēlētajam līdzekļu pārvaldītājam, ieskaitot tās Ieguldījumu plāna “Swedbank dzīves cikla plāns 2000+” kontā Turētājbankā.

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.

IPS – Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība.

Latvijas Banka – Latvijas Republikas centrālā banka.

Likums – Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likums un citi Valsts fondēto pensiju shēmas un Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību regulējoši normatīvie akti.

Līdzekļu pārvaldītājs – “Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS.

Kapitāla vērtspapīri – komercsabiedrību Kapitāla vērtspapīri un tiem pielīdzināmi vērtspapīri (piemēram, akcijas, akciju ieguldījumu fondi, alternatīvo ieguldījumu fondi, kuri iegulda Kapitāla vērtspapīros un tiem pielīdzināmos vērtspapīros, iespējkapitāls u. c.).

Prospekts – Ieguldījumu plāna “Swedbank dzīves cikla plāns 2000+” prospekts, kas sniedz Valsts fondēto pensiju shēmas esošajiem un potenciālajiem dalībniekiem pietiekamu informāciju par Ieguldījumu plānu.

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.

Regula 575/2013 – Eiropas Parlamenta un Padomes 2013. gada 26. jūnija regula (ES) Nr. 575/2013 par prudenciālajām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un Ieguldījumu brokeru sabiedrībām un ar ko groza regulu (ES) Nr. 648/2012.

Regula 231/2013 – Eiropas Komisijas 2012. gada 19. decembra Deleģētā regula (ES) Nr. 231/2013, ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes direktīvu 2011/61/ES attiecībā uz atbrīvojumiem, vispārējiem darbības nosacījumiem, depozitārijiem, saistību īpatsvaru, pārskatāmību un uzraudzību.

Regula 2019/2088 – Eiropas Parlamenta un Padomes 2019. gada 27. novembra regula (ES) 2019/2088 par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē.

Tirgus rādītājs (*benchmark*) – globālais pasaules akciju tirgus.

Turētājbanka – “Swedbank” AS, daļā par turētājbankas pakalpojumu sniegšanā (plāna līdzekļu glabāšana un Ieguldījumu plāna kontu apkalpošana)

Valsts fondēto pensiju shēma – valsts organizēts iemaksu veikšanas, iemaksāto līdzekļu administrēšanas un pensiju izmaksas pasākumu kopums, kas, nepaliekot 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.

1. INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDI

1.1. Informācija par Līdzekļu pārvaldītāju

leguldījumu plāna Līdzekļu pārvaldītājs ir "Swedbank leguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS.

Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese ir Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048.

leguldījumu plāna pārvaldnieks ir Oskars Briedis.

Līdzekļu pārvaldītājs ir noslēdzis šādus pakalpojumu līgumus ar trešajām personām, kas nodrošina Līdzekļu pārvaldītājam atsevišķus pakalpojumus, kas ir saistīti ar fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, tajā skaitā:

- Līdzekļu pārvaldītājam ir noslēgti līgumi ar "Swedbank" AS, saskaņā ar kuriem "Swedbank" AS sniedz Līdzekļu pārvaldītājam pakalpojumus, kas saistīti ar leguldījumu plāna administratīvo vadību, tostarp ar leguldījumu plāna pārvaldi saistīto juridisko jautājumu kārtošanu un iekšējā audita pakalpojumus.
- Līdzekļu pārvaldītājam ir noslēgts līgums ar "Swedbank" AS, saskaņā ar kuru "Swedbank" AS apņemas sniegt Līdzekļu pārvaldītājam pakalpojumus, kas saistīti ar informācijas sniegšanu, mārketingu esošajiem un potenciālajiem shēmas dalībniekiem par leguldījumu plānu, Līdzekļu pārvaldītāju un Turētājbanku.
- Līdzekļu pārvaldītājam ir noslēgts līgums ar Swedbank Robur Fonder AB, saskaņā ar kuru Swedbank Robur Fonder AB sniedz Līdzekļu pārvaldītājam pakalpojumus, kas saistīti ar leguldījumu plāna ieguldījumu pārvaldīšanu, tostarp:
 - finanšu analīžu veikšanu par ieguldījumu objektiem saistībā ar leguldījumu plāna līdzekļu ieguldīšanu;
 - leguldījumu plāna līdzekļu ieguldīšanu konkrētos ieguldījumu objektos, t. sk. lēmumu pieņemšana par šiem ieguldījumiem;
 - ar leguldījumu plāna līdzekļiem saistīto darījumu izpildes nodrošināšanu.
- 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 leguldījumu plāna administratīvo vadību, tostarp:
 - leguldījumu plāna vērtības un leguldījuma plāna daļu vērtības noteikšanu;
 - ar leguldījumu plāna līdzekļiem veikto darījumu uzskaiti.

leguldījumu plāna dalībnieki var iepazīties ar deleģēto pakalpojumu sarakstu un to veidiem "Swedbank" AS mājaslapā: [Pārskaņi un prospekti - Swedbank, sadalā "Pazīņojumi"](#).

1.2. Informācija par Turētājbanku

Līdzekļu pārvaldītājs ir noslēdzis līgumu ar Turētājbanku par leguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu un leguldījumu plāna kontu apkalpošanu. leguldījumu plāna Turētājbanka ir "Swedbank" AS.

Turētājbanka, veicot savus pienākumus, darbojas neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un vienīgi leguldījumu plāna dalībnieku interesēs. Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi tiek turēti šķirti no kredītiestādes līdzekļiem, un kredītiestādes maksātnespējas gadījumā Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļi netiek iekļauti kredītiestādes mantas sarakstā.

Turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt leguldījumu plāna līdzekļus saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu;
- sekot, lai iemaksas leguldījumu plānā un izmaksas no tā notiktu saskaņā ar Likumu un Prospektu;
- sekot, lai leguldījumu plāna daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Likumu, Latvijas Bankas noteikumiem un Prospektu;
- izpildīt Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar Likumu, Latvijas Bankas noteikumiem, Prospektu un Turētājbankas līgumu;
- sekot, lai pienācīgi tiktu veikti darījumos ar leguldījumu plāna līdzekļiem noteiktie maksājumi;
- sadarboties ar Aģentūru un tās ieceltiem zvērinātiem revidentiem un pēc Aģentūras pieprasījuma sniegt izrakstus no Līdzekļu pārvaldītāja kontiem saistībā ar leguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu;
- padarīt pieejamus visus dokumentus par leguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu Aģentūras ieceltiem zvērinātiem revidentiem (Līdzekļu pārvaldītāja pārbaudēm);

- iespējami ātri, taču ne vēlāk kā nākamajā darbdienā rakstveidā ziņot Latvijas Bankai par jebkuru Līdzekļu pārvaldītāja rīcību, ar kuru pārkāptas Likuma prasības shēmas līdzekļu pārvaldīšanas jomā vai kura ir pretrunā ar noslēgtā Turētājbankas līguma nosacījumiem.

1.3. Informācija par leguldījumu plāna zvērinātu revidentu

leguldījumu plāna zvērināts revidents ir "PricewaterhouseCoopers" SIA. Reģistrācijas numurs LR Uzņēmumu reģistrā: 40003142793. Juridiskā adrese: Marijas iela 2A, Centra rajons, Rīga, LV-1050, Latvija. Zvērināto revidentu komercsabiedrības licence Nr. 5.

2. INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

2.1. Ieguldījumu plāna mērķa dalībnieka raksturojums

Ieguldījumu plāns ir piemērots dalībniekiem, kuri ir dzimuši 2000. gadā un vēlāk, jo ieguldījumu plānam sākotnēji ir augsts risks un ienesīguma potenciāls, turklāt tā stratēģija paredz ieguldījumus Kapitāla vērtspapīros līdz pat 100% no kopējās plāna vērtības. Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšana tiek veikta, izmantojot dzīves cikla stratēģiju un aktīvu līdzekļu pārvaldības stratēģiju.

2.2. Ieguldījumu plāna raksturīgākās pazīmes

Ieguldījumu plāns ir dzīves cikla plāns, un tā stratēģija paredz, ka ieguldījumu plāna riska līmenis tiek samazināts atbilstoši mērķa dalībnieku vecumam. Proti, ieguldījumu plāna Kapitāla vērtspapīru īpatsvars tiek samazināts, tuvojoties ieguldījumu plāna dalībnieku provizoriskajam pensijas vecumam. Tādējādi dzīves cikla ieguldījumu plāna dalībniekiem nav jāmaina ieguldījumu plāns, lai tas atbilstu viņu vecumam, jo Līdzekļu pārvaldītājs nodrošina atbilstošu riska līmeni visā ieguldījumu periodā.

Tabulā ir atspoguļots plānotais Kapitāla vērtspapīru īpatsvars portfelī noteiktajos periodos, pieņemot, ka pensionēšanās vecums ir 65 gadi.

Gads	Minimālais Kapitāla vērtspapīru īpatsvars	Kapitāla vērtspapīru īpatsvara mērķa rādītājs	Maksimālais Kapitāla vērtspapīru īpatsvars
līdz 2054.	75%	100%	100%
2055.	75%	90%	100%
2056.	65%	80%	90%
2057.	60%	75%	85%
2058.	55%	70%	80%
2059.	50%	65%	75%
2060.	45%	60%	70%
2061.	40%	55%	65%
2062.	35%	50%	60%
2063.	30%	45%	55%
2064.	20%	35%	45%
2065.	10%	25%	35%
2066.	0%	20%	30%
2067.	0%	20%	25%
2068.	0%	20%	25%
2069.	0%	20%	25%
2070.	0%	20%	25%

Ieguldījumu plāna dzīves cikla beigu datums ir gads, kad saskaņā ar Latvijas Republikā apstiprināto pensionēšanas vecumu 2005. gadā dzimušie dalībnieki ir tiesīgi doties pensijā, proti, Prospekta apstiprināšanas brīdī tas ir 2070. gads. Pēc 2070. gada ieguldījumu plānu ir paredzēts pievienot citam Līdzekļu pārvaldītāja ieguldījumu plānam ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju. Ja, tuvojoties beigu datumam jeb laikposmā no 2066. gada līdz 2070. gadam, aktīvu apmērs ieguldījumu plānā būs mazāks par 2 miljoniem eiro, Līdzekļu pārvaldītājs ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs var veikt pievienošanu ātrāk nolūkā nodrošināt dalībniekiem labāko iespējamo atdevi un riska pārvaldīšanu.

Līdzekļu pārvaldītājs var veikt izmaiņas plānotajā Kapitāla vērtspapīru īpatsvarā, kas ir norādīts tabulā, ja tiek mainīts Latvijā noteiktais pensionēšanās vecums vai grozīti Likumā noteiktie ierobežojumi attiecībā uz ieguldījumiem Kapitāla vērtspapīros.

Aktīva līdzekļu pārvaldības stratēģija paredz finanšu tirgus, finanšu instrumentu, kā arī ekonomikas un finanšu rādītāju analīzi un sistemātisku tirdzniecību ar finanšu instrumentiem, vienlaikus veicot aktīvu ieguldījumu risku pārvaldību. Aktīvās līdzekļu pārvaldības stratēģijas mērķis ir pārsniegt ieguldījumu plānam atbilstošu salīdzinošo Tirgus rādītāju (*benchmark*), tādējādi sasniedzot labāku atdevi par tirgus vidējo.

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, jo tie var būt gan peļņa, gan zaudējumi.

2.3. Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika

2.3.1. Ieguldījumu veidi un to īpatsvars kopējos aktīvos:

		Pārvaldītāja paredzētais minimālais – maksimālais īpatsvars (%)	Mērķa īpatsvars (%)
1.	Kapitāla vērtspapīri vai tiem pielīdzināmi finanšu instrumenti (Kapitāla vērtspapīri), t. sk.:	75-100%	100%
	ieguldījumi akcijās un tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos	75-100%	0%
	Kapitāla vērtspapīri ar ieguldījumu fondu starpniecību		95%
	ieguldījumi iespējkapitālā	nav	nav
	Kapitāla vērtspapīri ar alternatīvo ieguldījumu fondu (arī privātā kapitāla) starpniecību*, t. sk.:		5%
	<i>Privātā kapitāla un iespējkapitāla alternatīvo ieguldījumu fondi</i>	0-10%	5%
	<i>Nekustamā īpašuma alternatīvo ieguldījumu fondi</i>	0-10%	nav%
2.	Parāda vērtspapīri un citi ieguldījumi, t. sk.:	0-25%	0%
	Parāda vērtspapīri un tiem pielīdzināmie finanšu instrumenti	0-25%	nav
	Parāda vērtspapīri ar ieguldījumu fondu starpniecību		nav
	Parāda vērtspapīri un citi ieguldījumi ar alternatīvo ieguldījumu fondu starpniecību**	0-10%	nav
	Noguldījumi kredītiestādēs	0-25%	nav

* Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos, kuru ieguldījumu stratēģija paredz veikt ieguldījumus Kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, tai skaitā riska ieguldījumu fondos, privātā kapitāla fondos, nekustamā īpašuma fondos, ja sviras finansējums pārsniedz 50% no fondu neto aktīvu vērtības.

** Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos, kuru ieguldījumu stratēģija paredz veikt ieguldījumus parāda vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, tai skaitā nekustamā īpašuma fondos, ja sviras finansējums nepārsniedz 50% no fondu neto aktīvu vērtības.

Kopējais ieguldījumu īpatsvars alternatīvo ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 25% no ieguldījumu plāna aktīvu apmēra, vienlaikus ievērojot Valsts fondēto pensiju likuma 12. pantā noteiktās prasības.

Dalībniekiem ir jāņem vērā, ka faktiskais ieguldījumu īpatsvars var atšķirties no tabulā norādītā mērķa īpatsvara. Informācija par faktisko ieguldījumu sadalījumu pa aktīvu veidiem ir sniegta Līdzekļu pārvaldītāja ceturkšņa ziņojumā.

Daļa ieguldījumu plāna līdzekļu tiek turēta norēķinu kontos likviditātes uzturēšanai, tomēr vienlaikus nav noteikts mērķa īpatsvars šādiem noguldījumiem.

2.3.2. Latvijā veicamo ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir veikt ieguldījumus Latvijā 5% apmērā no kopējiem aktīviem, galvenokārt ieguldot uzņēmumu akcijās un alternatīvo ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus privātā kapitālā. Šāds mērķa īpatsvars ir noteikts jo paredzam, ka aktīvi tuvākajos gados pēc ieguldījumu plāna izveidošanas strauji pieaugs, taču vienlaikus pastāv ierobežotas iespējas ieguldīt tādos kapitāla tirgus instrumentos Latvijā, kas atbilst ieguldījumu plāna likviditātes un/vai riska un ienesīguma prasībām. Veicot ieguldījumus, ievērojam globālu diversifikāciju, lai mazinātu ieguldījumu koncentrācijas riskus salīdzinoši mazos un zemas likviditātes tirgos, kāds ir Latvijas kapitāla tirgus. Vienlaikus Līdzekļu pārvaldītājs aktīvi iesaistās Latvijas tirgus kapitāla tirgus darījumu izvērtēšanā ar mērķi identificēt ienesīgumam un riska apetītei atbilstošus ieguldījuma objektus ieguldījumu plāna mērķa ietvaros. Mērķa izpilde ieguldījumiem Latvijā ir atkarīga no atbilstošu ieguldījumu pieejamības. Kvantitatīvais mērķis varētu tikt pārskatīts nākotnē, ja ieguldījumu iespējas Latvijā palielināsies. Mērķa ieguldījumu veidi ir komercsabiedrību Kapitāla vērtspapīri un alternatīvo ieguldījumu fondi, kuri veic ieguldījumus Latvijā. Mērķis neparedz ieguldījumus kādā noteiktā ekonomikas nozarē. Nauda norēķinu kontā Turētājbankā nav mērķa ieguldījumu veids ieguldījumiem Latvijā.

Mērķa īpatsvars ieguldījumiem Latvijā	ieguldījumu īpatsvars kopējos aktīvos (%) – 5%
ieguldījumu veidi ieguldījumiem Latvijā	
ieguldījumi akcijās un tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos	
Kapitāla vērtspapīri ar alternatīvo ieguldījumu fondu (arī privātā kapitāla) starpniecību, t. sk.: <i>Privātā kapitāla alternatīvo ieguldījumu fondi</i>	

2.3.3. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti norādītajās valūtās:

ieguldījumu valūtas	Maksimālais īpatsvars (%)
Eiro	100%
ASV dolārs	50%
Zviedrijas krona	20%
Japānas jena	15%
Lielbritānijas sterliņu mārciņa	15%
Šveices franks	10%
Kanādas dolārs	10%
Austrālijas dolārs	10%
Dānijas krona	10%
Hongkongas dolārs	10%
Norvēģijas krona	10%

2.3.4. Ieguldījumu ģeogrāfiskie reģioni un nozares

Ieguldījumu fondiem ģeogrāfiskos reģionus nosaka saskaņā ar fonda ieguldījumu portfeli esošo ieguldījumu izvietojumu. Fondā esošajiem finanšu instrumentiem tas ir reģions, kurā reģistrēts finanšu instrumenta emitents, nekustamajam īpašumam – reģions, kurā tas atrodas, noguldījumiem kredītiestādēs – reģions, kurā kredītiestāde reģistrēta.

Atspoguļotais ģeogrāfiskais sadalījums ir ieguldījumu plāna ieguldījumu mērķa sadalījums pa reģioniem Prospekta sagatavošanas brīdī. Ieguldījumu plānā laika gaitā var veidoties nobīdes no Prospektā norādītā sadalījuma.

Ģeogrāfiskais reģions	Ieguldījumu īpatsvars kopējos aktīvos (%)
Eiropas Ekonomikas zona	12%
Eiropa, izņemot Eiropas Ekonomikas zonu	6%
Āzija	8%
Āfrika	0%
Tuvie Austrumi	0%
Ziemeļamerika	74%
Dienvīdamerika	0%

Četras lielākās nozares atbilstoši NACE (saimniecisko darbību statistiskā klasifikācija Eiropas Kopienā) klasifikatoram, saskaņā ar ieguldījumu plāna mērķa sadalījumu, ir apstrādes rūpniecība; informācijas un komunikācijas pakalpojumi; finanšu un apdrošināšanas darbības; vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība. Ieguldījumu plānam nav paredzēts veikt ieguldījumus kādā noteiktā saimnieciskās darbības nozarē, turklāt nozaru sadalījums galvenokārt ir atkarīgs no katram ģeogrāfiskajam reģionam

raksturīgā nozaru sadalījuma. Ieguldījumu plānā laika gaitā var veidoties nobīdes no Prospektā norādītā nozaru sadalījuma.

Līdzekļu pārvaldītājs var veikt tematiskus ieguldījumus atsevišķās nozarēs, ņemot vērā nākotnes prognozes un finanšu un ekonomisko globālo situāciju.

2.3.5. Aizņēmumu darījumu apraksts

Līdzekļu pārvaldītājs Islaicīgas likviditātes nodrošināšanai var izmantot kredītlīniju Turētājbankā eiro valūtā ar termiņu līdz 3 mēnešiem. Kredītlīnija šādā gadījumā nepārsniegtu 5% no ieguldījumu plāna aktīvu vērtības un nodrošinājums būtu norēķinu konta apgrozījums. Faktiski izmantotais kredītlīnijas apmērs nepārsniegtu naudas līdzekļu apmēru un termiņu, kas nepieciešams, lai nosegtu negatīvu norēķinu konta atlikumu Turētājbankā eiro valūtā. Kredītlīniju galvenokārt var izmantot, lai nodrošinātu līdzekļus nepieredzēti augstām izmaksām dalībniekiem, līdz brīdim, kad tiek realizēti ieguldījumi vai saņemtas iemaksas no Aģentūras un citādi līdzekļus izmaksai nodrošināt nav iespējams. No ieguldījumu plāna līdzekļiem tiek segti procentu izdevumi tikai par periodu, kad aizdevums tiek izmantots. Līdzekļu pārvaldītājs nodrošina, ka tiek izvēlēts ieguldījumu plāna dalībniekiem izdevīgākais aizņēmuma darījuma veids un nosacījumi.

2.3.6. Noteikumi darījumu slēgšanai ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem

Ieguldījumu plāna pārvaldībā tiek izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti – biržās tirgoti standartizēti nākotnes līgumi, kas attiecas uz akciju indeksiem, valūtām un procentu likmēm, un regulētā tirgū netirgoti valūtu nākotnes līgumi. Darījumi ar atvasinātiem finanšu instrumentiem var ietvert darījuma partnera kredītrisku. Lai mazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs slēdz darījumus ar kredītiestādēm, kurām ir zems kredītrisks.

Ieguldījumu plāns neslēdz darījumus plāna aktīvu pārdošanai ar atpirkšanu.

Valūtu nākotnes līgumi

Valūtu nākotnes līgumi tiek lietoti, lai samazinātu valūtas svārstību risku plāna ieguldījumiem ārvalstu valūtās, vienlaikus saglabājot ekspozīciju uz akciju vai parāda vērtspapīru tirgu, kurā šādi ieguldījumi veikti. Šie līgumi tiek slēgti ar Turētājbanku vai citu kredītiestādi. Valūtu nākotnes līgumi nepārsniedz 20% no ieguldījumu plāna aktīviem, lai nepieciešamības gadījumā ātri un ar iespējami zemākām izmaksām samazinātu valūtas risku.

Standartizēti biržās tirgoti nākotnes līgumi

Standartizēti biržās tirgoti nākotnes līgumi, kas attiecas uz akciju indeksiem, tiek lietoti, lai pēc nepieciešamības taktiski samazinātu plāna tirgus risku noteiktos akciju tirgos, piemēram, ASV akciju tirgū. Izmaksas šādos darījumos ir zemākas nekā biržās tirgto ieguldījumu fondu pārdošanai un pirkšanai.

Standartizēti biržās tirgoti nākotnes līgumi, kas attiecas uz noteiktu valdību parāda vērtspapīru procentu likmēm vai procentu likmju indeksiem, tiek lietoti, lai pēc nepieciešamības samazinātu plāna procentu likmju risku noteiktās valūtās un likmju termiņos, piemēram, samazinot ekspozīciju uz eiro 10 gadu etalona parāda vērtspapīru likmes svārstībām, vienlaikus saglabājot ekspozīciju uz šī termiņa parāda vērtspapīru kredītriska prēmiju. Izmaksas šādos darījumos ir zemākas nekā attiecīgo parāda vērtspapīru pārdošanai un pirkšanai, bet tirgus likviditāte daudz augstāka.

Darījumi ar standartizētiem biržās tirgotiem nākotnes līgumiem tiek slēgti ar kvalificētu brokeru starpniecību. Standartizēti biržā tirgoti nākotnes līgumi nepārsniedz 20% no ieguldījumu plāna aktīviem, lai nepieciešamības gadījumā ātri un ar iespējami zemākām izmaksām samazinātu tirgus risku.

2.3.7. Ieguldījumu plāna ilgtspējas aspekti

Ieguldījumu plāna ieguldījumi veicina vides un/vai sociālos raksturlielumus Regulas 2019/2088 (SFDR) 8. panta izpratnē, un Līdzekļu pārvaldītājs ņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un šo informāciju publicē Līdzekļu pārvaldītāja tīmekļa vietnē.

Ieguldījumu plāna ieguldījumi veicina šādus vides un sociālos raksturlielumus:

- vides un klimata ilgtspēju, galvenokārt pakāpeniski samazinot oglekļa dioksīda emisiju intensitāti;
- atbilstību starptautiskajiem principiem un pamatnostādņēm sociālajos un ar darbiniekiem saistītajos jautājumos, kā arī izvairīšanos no saiknes ar pretrunīgi vērtētiem ieroču ražotājiem. Tas tiek darīts, izvairoties pilnībā vai ierobežojot saikni ar uzņēmumiem, kuri

pārkāpj starptautiskos principus un pamatnostādnes vai kuriem ir saistība ar pretrunīgi vērtētiem ieroču ražotājiem.

Parasti tiek izmantoti divu veidu ilgtspējas rādītāji, lai mērītu ieguldījumu plāna veicināto vides un sociālo raksturlielumu sasniegšanu:

1. Vides, sociālie un pārvaldības (*ESG*) reitingi, ko sniedz trešo pušu datu nodrošinātāji, kas mēra ieguldījuma saņēmēja veikto finansiāli nozīmīgo *ESG* risku un iespēju pārvaldību.

2. Svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāji. Attiecībā uz atsevišķiem svarīgākās nelabvēlīgās ietekmes rādītājiem Līdzekļu pārvaldītājs uzrauga to neesamību vai samazināšanos laika gaitā. Attiecībā uz ieguldījumu plānu mēra šādus svarīgākos negatīvās ietekmes rādītājus:

Klimata un citi ar vidi saistītie rādītāji ir šādi:

1. Siltumnīcefekta gāzu emisijas.
2. Oglekļa pēda.
3. Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG (siltumnīcefekta gāzu) intensitāte.

Rādītāji par sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas novēršanas jautājumiem ir šādi:

1. ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi.

2. Saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieroču ražotājiem (kājnienu mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči).

Ieguldījumu plānam nav izraudzīts atsauces etalons, lai noteiktu, vai tas ir saskaņots ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ko tas veicina.

Periodiskais ziņojums par ieguldījumu plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem tiek publicēts reizi gadā un ir pieejams gada pārskata pielikumā.

Līdzekļu pārvaldītājam ir izstrādāts svarīgākās negatīvās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem identificēšanas un prioritātes noteikšanas process, kā arī reizi gadā tiek publicēts "Paziņojums par ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem".

Vairāk ar Līdzekļu pārvaldītāja Atbildīgu ieguldījumu politiku un citiem dokumentiem attiecībā uz ieguldījumu veikšanu, kritērijiem un pārvaldītāja rīcību, lai veicinātu ilgtspējas faktoru ievērošanu un ilgtspējas risku integrēšanu, var iepazīties "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS mājaslapas sadaļā <http://www.swedbank.lv/fondi>

Informācija, kas jāatklāj par ieguldījumu plāna vides un sociālajiem raksturlielumiem, ir iekļauta ieguldījumu plāna dokumentā "Vides un/vai sociālie raksturlielumi", kas pieejams "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS mājaslapas sadaļā <https://swedbank.lv/private/pensions/pillar2/description#pensionPlanSection>, izvēloties attiecīgo pensiju plānu un spiežot "Vairāk par plānu" -> Ilgtspēja Plāna pirms līguma sniedzamā informācija "Vides un sociālie raksturlielumi".

"Paziņojums par Sabiedrības ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem" ir pieejams "Swedbank" AS mājaslapas sadaļā <http://www.swedbank.lv/fondi> -> Ilgtspēja.

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

2.3.8.1. Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības un ieguldījumu plāna daļas vērtības noteikšanas metodes, principi un kārtība

Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība un ieguldījumu plāna daļas vērtība tiek noteikta katru Turētājbankas darba dienu. Nosakot vērtību, Līdzekļu pārvaldītājs ievēro Likumā noteikto kārtību un Līdzekļu pārvaldītāja procedūras.

Līdzekļu pārvaldītājs, nosakot ieguldījumu plāna līdzekļu un līdzekļu daļas vērtību, nodrošina, lai tiktu ievēroti šādi principi:

- darbības turpināšanas princips, saskaņā ar kuru tiek pieņemts, ka ieguldījumu plāns darbosies arī turpmāk;
- saskaņotības jeb pastāvīguma princips, saskaņā ar kuru tiek lietotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas ieguldījumu plāna vērtības noteikšanā iepriekš;

- piesardzības princips, saskaņā ar kuru novērtēšana visos gadījumos tiek veikta ar pienācīgu piesardzību;
- uzkrāšanas princips, saskaņā ar kuru, nosakot leguldījumu plāna vērtību, tiek ņemti vērā visi leguldījumu plānam piekritīgie ieņēmumi un izdevumi neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma un atbilstoši to uzkrātajam apjomam līdz leguldījumu plāna vērtības noteikšanas brīdim;
- būtiskuma princips, saskaņā ar kuru finanšu pārskatos tiek atspoguļota visa būtiskā informācija par darījumiem un notikumiem pārskata periodā.

leguldījumu plāna līdzekļu vērtība ir leguldījumu plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtības starpība, bet leguldījumu plāna daļas vērtība ir attiecība starp leguldījumu plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un reģistrēto leguldījumu plāna daļu skaitu uz aprēķina brīdi. Līdzekļu pārvaldītājs nodrošina, ka leguldījumu plāna līdzekļu vērtības un leguldījumu plāna daļas vērtības aprēķina brīdis ir Turētājbankas katras darba dienas pulksten 24:00, kas ir brīdis, kurā Līdzekļu pārvaldītājs nofiksē leguldījumu plāna līdzekļu aktīvu attiecīgās darba dienas beigu cenas.

leguldījumu plāna līdzekļu vērtību un leguldījumu plāna daļas vērtību Līdzekļu pārvaldītājs izsaka eiro ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

Līdzekļu pārvaldītājs leguldījumu plāna daļas vērtību lieto leguldījumu plāna daļu aprēķināšanai un dzēšanai.

leguldījumu plāna daļas vērtība leguldījumu plāna darbības sākšanas brīdī ir viens eiro.

Līdzekļu pārvaldītājs leguldījumu plāna līdzekļu vērtību un daļas vērtību nodod atklātībā, publicējot to mājaslapā <https://www.swedbank.lv/fondi>, un līdz darba dienas plkst. 10.00 Līdzekļu pārvaldītājs paziņo leguldījumu plāna līdzekļu vērtību un daļas vērtību Agentūrai. Līdzekļu pārvaldītājs ir atbildīgs par to, lai leguldījumu plāna līdzekļu vērtība un daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Likumu, Latvijas Bankas noteikumiem un Prospektu, bet Turētājbanka veic neatkarīgu leguldījumu plāna daļas vērtības pārbaudi.

2.3.8.2. leguldījumu plāna aktīvu vērtēšanas metodes un principi

Līdzekļu pārvaldītājs, vērtējot leguldījumu plāna aktīvus, ievēro Latvijas Bankas normatīvo noteikumu Nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" kārtību un novērtēšanas principus. Līdzekļu pārvaldītājs nosaka leguldījumu plānā ietilpstoša aktīva veida vērtēšanas metodi un šo metodi konsekventi piemēro. 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 konkrēto darījumu, piemēram, finanšu aktīvu iegādi vai finanšu saistību izpildi, tiek uzskatītas par darījuma neatņemamu sastāvdaļu un tiek iekļautas leguldījumu 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 pārvaldītājs 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.

leguldījumu plāna līdzekļu aktīvu pirkšana vai pārdošana tiek uzskaitīta darījuma dienā un izvēlēto metodi piemēro konsekventi.

- Likvīdo aktīvu vērtības noteikšana

Par likvīdiem aktīviem Līdzekļu pārvaldītājs uzskata naudas līdzekļus leguldījumu plāna norēķinu kontā, aktīvus, kas ieguldīti termiņnoguldījumos kredītiestādēs, Kapitāla vērtspapīros, ieguldījumu fondos un biržā tirgotos ieguldījumu fondos un Kapitāla vērtspapīros.

Vērtspapīru un naudas tirgus 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 mājaslapām u. c.).

Ja iepriekš aprakstītajā kārtībā tirgus cenu nav iespējams noteikt, šo vērtspapīru novērtēšanu veic, izmantojot attiecīgās tirgus procentu likmes, kas iegūtas no ticamiem informācijas avotiem (piemēram, Reuters, Bloomberg, tirgus dalībnieku mājaslapām u. c.). Ja ieguldījumi veikti ārpus biržas tirgotajos ieguldījumu fondos, to patiesā vērtība ir fonda daļas pēdējā pieejamā (zināmā) vērtība, ko noteicis attiecīgā fonda pārvaldnieks.

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.

- Nelikvīdo aktīvu vērtības noteikšana

Par nelikvīdiem aktīviem Līdzekļu pārvaldītājs uzskata aktīvus, kas ieguldīti iespējkapitāla tirgū un alternatīvo ieguldījumu fondos un tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība ir ieguldījumu plānam piederošā ieguldījuma vērtība alternatīvo ieguldījumu fondā vai komercsabiedrībā, kas noteikta, pamatojoties uz jaunāko pieejamo attiecīgā fonda pārvaldnieka sniegto informāciju vai šīs komercsabiedrības finanšu pārskatu, vai citā komercsabiedrības pārvaldes institūcijas izplatītā ziņojumā norādīto informāciju. Ja pēdējā zināmā cena neatspoguļo reālo tirgus situāciju, patieso vērtību nosaka Līdzekļu pārvaldītājs, ņemot vērā piesardzības principu. Ieguldījumu apmērs nelikvīdos aktīvos nedrīkst pārsniegt Prospekta 2.3. punktā "Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika" noteikto ierobežojumu ieguldījumiem alternatīvo ieguldījumu fondos.

Ieguldījumi nelikvīdos aktīvos ir saistīti ar risku, ka, būtiski pieaugot dalībnieku līdzekļu izmaksām no ieguldījumu plāna, Līdzekļu pārvaldītājam var būt apgrūtināts vai pat neiespējami realizēt nelikvīdos aktīvus un realizācijas vērtība var būt zemāka par aktīva novērtējumu. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs mazina, ievērojot Prospekta 2.3. punktā "Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika" noteiktos ierobežojumus.

- Atvasināto finanšu instrumentu vērtības noteikšana

Atvasinātos finanšu instrumentus Līdzekļu pārvaldītājs uzskata par likvīdiem. No atvasinātajiem finanšu instrumentiem Līdzekļu pārvaldītājs izmanto valūtas nākotnes līgumus un standartizētus biržās tirgotus nākotnes līgumus. Valūtas nākotnes darījumu novērtēšanu veic, izmantojot attiecīgās tirgus procentu likmes, kas iegūtas no ticamiem informācijas avotiem (piemēram, Reuters, Bloomberg, tirgus dalībnieku mājaslapām u. c.). Standartizētu biržā tirgotu nākotnes darījumu patiesā vērtība tiek noteikta kā pēdējā pieejamā (zināmā) šo instrumentu tirgus cena. Par tirgus cenu tiek izmantota attiecīgās biržās cena vai tirgus dalībnieku noteiktā cena, kas iegūta no ticamiem informācijas avotiem (piemēram, Reuters, Bloomberg, tirgus dalībnieku mājaslapām u. c.).

2.3.8.3. Kārtība, kādā ieguldījumu plāna ienākumi tiek ieguldīti atkārtoti

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

2.3.8.4. Ieguldījumu plāna saimnieciskais gads

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

2.3.9. Cita informācija

Līdzekļu pārvaldītājam aizliegts veikt ar ieguldījumu plāna līdzekļiem šādus darījumus:

- ieguldīt nekustamajā īpašumā, izņemot ieguldījumus alternatīvo ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus nekustamajos īpašumos;
- piešķirt aizdevumus;
- 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;
- uz ieguldījumu plāna rēķina uzņemt saistības, kuras izriet no galvojuma līguma;
- ieguldīt tādos alternatīvo ieguldījumu fondos, kuru darbības noteikumi paredz izmantot sviras finansējumu, kura apmērs ir saskaņā ar regulā 231/2013 noteikto aprēķinu;
- vairāk nekā divas reizes pārsniedz alternatīvo ieguldījumu fonda neto aktīvu vērtību, ja tas paredz izsniegt aizdevumus vai iesaistīties kreditēšanas darījumos;
- vairāk nekā trīs reizes pārsniedz alternatīvo ieguldījumu fonda neto aktīvu vērtību, ja tas neparedz izsniegt aizdevumus vai iesaistīties kreditēšanas darījumos;
- ieguldīt virtuālajās valūtās un tādos alternatīvo ieguldījumu fondos, kuru darbības noteikumi paredz vairāk nekā 10% no fonda neto aktīviem ieguldīt virtuālajās valūtās.

2.3.10. Ieguldījumu politikas neievērošanas sekas un kārtība, kādā novērtē un sedz radušos zaudējumus

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

Ja Līdzekļu pārvaldītājam, lai novērstu ieguldīšanas noteikumu pārkāpumus, ir jārealizē ieguldījumu plāna ieguldījumi, bet šāda ieguldījumu (aktīvu) realizācija finanšu tirgos nav iespējama, Līdzekļu pārvaldītājs atpērk minētos ieguldījumus par to patieso vērtību. Ieguldījumu atpirkšana īstenojama šādā termiņā:

- 1) ieguldījumam, kas tiek tirgots tirdzniecības vietā vai fondu biržā, – ne vēlāk kā triju mēnešu laikā no ieguldīšanas noteikumu pārkāpuma rašanās dienas, ja pārkāpums netiek novērsts;
- 2) ieguldījumam, kas netiek tirgots tirdzniecības vietā vai fondu biržā, – ne vēlāk kā triju gadu laikā no ieguldīšanas noteikumu pārkāpuma rašanās dienas, ja pārkāpums netiek novērsts.

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 atļūdzina tos noteiktajā apmērā, iemaksājot naudas līdzekļus ieguldījumu plāna kontā.

Ja Līdzekļu pārvaldītājam naudas plūsmas nodrošināšanai jārealizē ieguldījumu plāna ieguldījumi, 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 atļūdzina tos noteiktajā apmērā, iemaksājot naudas līdzekļus ieguldījumu plāna kontā.

Ieguldījumu plānā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus ir pieļaujams pārsniegt, ja tie radušies saistībā ar ārkārtējiem un nelabvēlīgiem notikumiem finanšu tirgos.

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

2.4. Atļūdzība Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai un trešajām personām

No ieguldījumu plāna līdzekļiem tiek maksāta atļūdzība Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai un trešajām personām šādā apmērā:

Atļūdzības veids	Maksimālais atļūdzības apjoms gadā, % no ieguldījumu plāna vidējās vērtības
KOPĀ:	līdz 0,367%
t. sk. pastāvīgā atļūdzība Līdzekļu pārvaldītājam*	0,217%
t. sk. mainīgā atļūdzība Līdzekļu pārvaldītājam**	0,05%
t. sk. atļūdzība Turētājbankai*	0,05%
t. sk. atļūdzība trešajām personām un citi maksājumi***	līdz 0,05%

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

Maksājuma pastāvīgā atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam

Prospektā tiek norādīts maksājumu pastāvīgās daļas apmērs, kas nepārsniedz kārtējam kalendārajam gadam aprēķināto maksājuma pastāvīgās daļas apmēru. Atlīdzība tiek aprēķināta par katru dienu no iepriekšējās aprēķina dienas ieguldījumu plāna aktīviem.

Maksājuma par leguldījumu plāna pārvaldi pastāvīgo daļu Līdzekļu pārvaldītājs saņem reizi mēnesī ne vēlāk kā līdz nākamā mēneša beigām par iepriekšējo mēnesi un tā tiek izmaksāta no leguldījumu plāna līdzekļiem.

Turētājbanka par Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu reizi mēnesī saņem atlīdzību, kas tiek izmaksāta no leguldījumu plāna līdzekļiem saskaņā ar līgumu starp Turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju. Atlīdzība tiek aprēķināta par katru dienu no iepriekšējās aprēķina dienas leguldījumu plāna aktīviem.

** Mainīgās atlīdzības apmērs Līdzekļu pārvaldītājam ir atkarīgs no leguldījumu plāna ienesīguma, un mainīgā atlīdzība tiek ieturēta tikai tad, ja leguldījumu plāna ienesīgums ir apsteidzis Atskaites indeksa ienesīgumu, atbilstoši Ministru Kabineta noteikumiem.

Maksājuma par leguldījumu plāna pārvaldi mainīgo daļu, ja tāda pienākas, ietur un izmaksā Līdzekļu pārvaldītājam no leguldījumu plāna līdzekļiem ne vēlāk kā līdz nākamā mēneša beigām pēc kārtējā kalendārā gada beigām.

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

*** Atlīdzība trešajām personām un citi maksājumi ir Līdzekļu pārvaldītāja prognozētie izdevumi, kas tiek segti no leguldījumu plāna līdzekļiem un kas ir saistīti ar darījumu veikšanu saskaņā ar leguldījumu plāna ieguldījumu stratēģiju. Tie var būt, piemēram: brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar leguldījumu plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu; komisijas par noguldījumu pārskaitījumiem, izmaksas par leguldījumu plānam piederošajiem depozitārajiem sertifikātiem (American Depositary Receipts, Global Depositary Receipts).

No leguldījumu plāna līdzekļiem var veikt citus maksājumus, kas ir saistīti ar leguldījumu plāna pārvaldi un kas nav saistīti ar darījumu veikšanu, šādā gadījumā samazinot maksājuma Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldi pastāvīgo daļu.

Darbojoties kā gādīgs un rūpīgs saimnieks tikai un vienīgi ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs, Līdzekļu pārvaldītājs nodrošina šo izdevumu samērīgumu ar izvēlēto ieguldījumu veida vai finanšu instrumenta sagaidāmo ienesīgumu. Faktiskais trešo pušu izdevumu apmērs ir iekļauts Līdzekļu pārvaldītāja ceturkšņa ziņojumā.

Līdzekļu pārvaldītājs, norādot leguldījumu plāna neto aktīvu vērtību, visas atlīdzības, kas tiek aprēķinātas par leguldījumu plāna pārvaldi un turēšanu ir ņēmis vērā un papildus atskaitījumi par šīm atlīdzībām netiek segti no leguldījumu plāna līdzekļiem.

2.5. Ieguldījumu plāna riski

Šajā nodaļā ir raksturoti būtiskākie riski, kuru ietekmē ieguldījumu plāna vērtība var svārstīties un ieguldījumu plāns var ciest zaudējumus, kas var ietekmēt ieguldījumu plāna darbību un ieguldījumu plānā esošo ieguldījumu vērtību.

Katrā riska aprakstā ir norādītas darbības, kuras veic Līdzekļu pārvaldītājs, lai mazinātu šo risku ietekmi.

Tirgus risks rodas, kad ieguldījumu cenas samazinās dažādu faktoru ietekmē (piemēram, ekonomikas izaugsmes tempu samazināšanās vai recesija, uzņēmuma darbība nes zaudējumus u. c.). Līdzekļu pārvaldītājs ieguldījumus galvenokārt veic ieguldījumu fondos, kas iegulda komercsabiedrību Kapitāla vērtspapīros (akcijās), un šiem vērtspapīriem piemīt būtisks cenu svārstību jeb tirgus risks. No tirgus riska nav iespējams izvairīties, taču šo risku Līdzekļu pārvaldītājs mazina, ieguldot dažādos ieguldījumu veidos (akcijas un alternatīvo ieguldījumu fondi), dažādos ģeogrāfiskajos reģionos un dažādu uzņēmumu akcijās. Tādējādi cenu kritums viena uzņēmuma akcijām var tikt kompensēts ar cenu kāpumu cita uzņēmuma akcijām. Līdzekļu pārvaldītājs īstermiņā var samazināt ieguldījumu apmēru akcijās, lai mazinātu tirgus riska ietekmi. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus (piemēram, biržās tirgotos standartizētos nākotnes līgumi) akciju un parāda vērtspapīru cenu svārstību riska mazināšanai.

Ilgspējas riski ir vides, sociālie vai korporatīvās pārvaldības apstākļi vai notikumi, kuru ietekmē var samazināties ieguldījumu vērtība. Vides riski var ietvert klimata pārmaiņu ietekmi uz uzņēmumu darbību,

piemēram, izmaiņas normatīvajos aktos un patēriņa ieradumos. Sociālie riski var ietvert nepieņemamus darba apstākļus pašā uzņēmumā vai tā piegādes ķēdē. Korporatīvās pārvaldības riski var ietvert sliktu pārvaldību un korupciju uzņēmumā. Līdzekļu pārvaldītājs ilgtspējas riskus samazina, izvairoties no ieguldījumiem atsevišķās nozarēs (piemēram, fosilais kurināmais, kodolieroči, azartspēles u. c.) un dodot priekšroku ieguldījumu fondiem, kas ieguldījumu atlasē procesā ievēro ilgtspējas faktorus.

Kredītrisks rodas, kad vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti plāna līdzekļi, nevar izpildīt savas saistības. Vērtspapīru vērtība var samazināties, ja kredīspēja pasliktinās. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs mazina, veicot ieguldījumus dažādu emitentu vērtspapīros, kā arī veicot emitentu analīzi pirms ieguldījumu veikšanas, turklāt sekojot emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Kredītrisks tāpat ietver darījuma partnera kredītrisku, kas rodas, ja darījumu partneris nevar izpildīt savas saistības. Lai mazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs slēdz darījumus ar kredītiestādēm, kurām ir zems kredītrisks, kā arī ar uzticamiem partneriem, kuri ir specializējušies attiecīgajā tirgus segmentā.

Procentu likmju svārstību risks rodas, kad, procentu likmēm pieaugot, var samazināties ieguldījumu vērtība. Šis risks tieši ietekmē parāda vērtspapīru cenu, taču var ietekmēt arī citus ieguldījumus, piemēram, akciju cenu. Līdzekļu pārvaldītājs risku mazina, veicot ieguldījumus dažādos ģeogrāfiskajos reģionos, jo procentu likmes un to izmaiņas dažādās valstīs un valūtās ir atšķirīgas. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus (piemēram, biržās tirgotos standartizētos nākotnes līgumus) procentlikmju svārstību riska mazināšanai.

Likviditātes risks rodas, kad ieguldījums noteiktos vērtspapīros nav pārdodams īsā laikā, neizraisot šo vērtspapīru cenas kritumu. Šis risks ir būtisks, ja Aģentūra iesniedz rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu, kas pārsniedz ieguldījumu plānā esošo likvīdo vērtspapīru apjomu. Lai mazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs daļu ieguldījumu plāna līdzekļu iegulda likvīdos vērtspapīros, kas pārvēršami naudā ar minimāliem izdevumiem, kā arī daļu līdzekļu tur norēķinu kontā Turētājbankā un var izmantot kredītliniju īslaicīgas likviditātes nodrošināšanai. Vienlaikus Līdzekļu pārvaldītājam var būt apgrūtināši vai pat neiespējami realizēt nelikvīdus aktīvus un to realizācijas vērtība var būt zemāka par aktīva novērtējumu. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs mazina, ievērojot Prospekta 2.3. punktā "Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika" noteiktos ierobežojumus.

Valūtas risks rodas, kad ārvalstu valūtās emitēto finanšu instrumentu vērtība samazinās, mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot valūtas nākotnes līgumus ārvalstu valūtā emitēto finanšu instrumentu valūtas riska samazināšanai. Atsevišķi eiro valūtā emitētie ieguldījumu fondi veic ieguldījumus ārvalstu valūtās, nepiemērojot valūtas risku mazinājošus instrumentus, taču Līdzekļu pārvaldītājs akceptē šo risku un neveic risku mazinājošus pasākumus.

Operacionālais risks ir materiālu zaudējumu rašanās iespēja ieguldījumu plāna dalībniekiem Līdzekļu pārvaldītāja vai Turētājbankas darbības rezultātā, piemēram, darbiniekiem patvaļīgi vai netīši atkāpjoties no normatīvo dokumentu prasībām vai rodoties kļūmēm sakaru līdzekļos. Operacionālais risks tiek mazināts, nodrošinot efektīvu iekšējās kontroles sistēmu, lai sabiedrības un pārvaldes pakalpojumu saņēmēju aktīvi būtu nodrošināti pret zaudējumiem un nesankcionētu valdīšanu un lietošanu.

Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka atsevišķu iepriekš minēto risku iestāšanās varbūtība nākotnē ir augsta (piemēram, tirgus risks, ilgtspējas riski, kredītrisks, procentu likmju risks, valūtas risks) un to ietekme uz ieguldījumu plāna vērtību var būt nozīmīga, īpaši finanšu tirgus krīzes situācijā. Līdzekļu pārvaldītājs šādā gadījumā vērtēs, vai ir nepieciešams attiecīgo risku mazināt. Vienlaikus informācija par pārvaldītāja rīcību tiks iekļauta ieguldījumu plāna ceturkšņa ziņojumā.

Viens no nozīmīgākajiem Līdzekļu pārvaldītāja mērķiem ir efektīvā risku pārvaldīšana, tomēr tas negarantē ieguldījumu vērtības saglabāšanu vai pieaugumu.

2.6. Ieguldījumu plāna dalībnieka 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.

2.7. Informācija par nodokļiem un nodevām

Saskaņā ar Likumu ieguldījumu plāns nav juridiskā persona un nodokļus nemaksā. Ja tiesību aktos tiek paredzēta nodokļu vai nodevu piemērošana ieguldījumu objektiem, kā arī darījumiem ar ieguldījumu plāna līdzekļiem, Līdzekļu pārvaldītājs šos nodokļu un nodevu 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.