

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNA

## “PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns “VENTA””

### PROSPEKTS

#### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJS

#### IPAS “PNB Asset Management”

**Plāna prospekts apstiprināts:** AS “LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2003. gada 12. augusta valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2005. gada 12. janvāra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2006. gada 14. septembra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2007. gada 08. janvāra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2007. gada 29. oktobra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2008. gada 10. aprīļa valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2008. gada 26. augusta valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2009. gada 16. oktobra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2010. gada 14. septembra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2011. gada 05. oktobra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2012. gada 03. februāra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2012. gada 25. oktobra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2013. gada 1. februāra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2014. gada 16. jūnija valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2016. gada 27. janvāra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2016. gada 10. oktobra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2017. gada 30. janvāra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” 2017. gada 12. decembra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: IPAS “PNB Asset Management” 2018. gada 9. novembra valdes sēdē.

Grozījumi Plāna prospektā apstiprināti: IPAS “PNB Asset Management” 2020. gada 27. janvāra valdes sēdē.

Šis ieguldījumu plāna prospekts ir pielikums Līgumam par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu Nr. LP-4/2002, kas noslēgts 2002. gada 16. decembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un AS “LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” uz laiku līdz 2022. gada 31. decembrim.

Līguma grozījumi Nr. 1-LP-4/2003 veikti 2003. gada 24. septembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 2-LP-4/2003 veikti 2003. gada 01. decembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 3-LP-4/2002 veikti 2005. gada 03. februārī.  
Līguma grozījumi veikti 2005. gada 30. decembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 5-LP-4/2002 veikti 2006. gada 09. novembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 6-LP-4/2002 veikti 2007. gada 22. februārī.  
Līguma grozījumi veikti 2007. gada 17. oktobrī.  
Līguma grozījumi Nr. 7-LP-4/2002 veikti 2007. gada 07. decembrī. Prospekta 2. sadaļa "Ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi" stājas spēkā ar 2008. gada 01. janvāri  
Līguma grozījumi Nr. 8-LP-4/2002 veikti 2008. gada 18. jūnijā. Prospekta 5.2. punkts „Turētājbanka” stājas spēkā ar 2008. 01. jūliju.  
Līguma grozījumi Nr. 9-LP-4/2002 veikti 2008. gada 01. jūlijā.  
Līguma grozījumi Nr. 10-LP-4/2002 veikti 2008. gada 08. jūlijā.  
Līguma grozījumi Nr. 11-LP-4/2002 veikti 2008. gada 23. septembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 12-LP-4/2002 veikti 2009. gada 01. decembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 13-LP-4/2002 veikti 2010. gada 28. oktobrī.  
Līguma grozījumi Nr. 14-LP-4/2002 veikti 2011. gada 08. novembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 15-LP-4/2002 veikti 2012. gada 16. martā.  
Līguma grozījumi Nr. 16-LP-4/2002 veikti 2012. gada 08. jūnijā.  
Līguma grozījumi Nr. 17-LP-4/2002 veikti 2012. gada 18. septembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 18-LP-4/2002 veikti 2012. gada 07. novembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 19-LP-4/2002 veikti 2013. gada 04. martā.  
Līguma grozījumi Nr. 21-LP-4/2002 veikti 2014. gada 21. jūlijā. Grozījumi prospekta 1. sadaļā „Darījumu ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un ieguldījumu plāna pārvaldīšanas izmaksu un atbildību kopsavilkums” un 5.1.6. punktā stājas spēkā 2015. gada 1. janvārī. Grozījumi prospekta 2.9.2., 2.9<sup>1</sup>., 2.10.2., 2.11.2., 2.11.6. punktos stājas spēkā 2015. gada 21. februārī.  
Līguma grozījumi Nr. 24-LP-4/2002 veikti 2016. gada 15. februārī.  
Līguma grozījumi Nr. 25-LP-4/2002 veikti 2016. gada 8. decembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 26-LP-4/2002 veikti 2017. gada 28. februārī.  
Līguma grozījumi Nr. 28-LP-4/2002 veikti 2018. gada 25. janvārī.  
Līguma grozījumi Nr. 29-LP-4/2002 veikti 2018. gada 2. martā.  
Līguma grozījumi Nr. 30-LP-4/2002 veikti 2018. gada 12. decembrī.  
Līguma grozījumi Nr. 32-LP-4/2002 veikti 2020. gada 24. februārī

Līgums par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu Nr. LP-4/2002 ir saskaņots ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 2002. gada 06. decembrī.

**Plāna prospekts reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:**

Reģistrācijas datums 12.09.2003., Nr. 06.03.08.099/2

**Plāna prospekta grozījumi reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:**

Reģistrācijas datums 19. 01. 2005., Nr. 06.03.08.099/2.1

Reģistrācijas datums 20. 10. 2006., Nr. 06.03.08.099/2.2

Reģistrācijas datums 07. 02. 2007., Nr. 06.03.08.099/2.3

Reģistrācijas datums 30. 11. 2007., Nr. 06.03.08.099/2.4

Reģistrācijas datums 27. 05. 2008., Nr. 06.03.08.099/2.5

Reģistrācijas datums 10. 09. 2008., Nr. 06.03.08.099/2.6  
Reģistrācijas datums 12. 11. 2009., Nr. IP 31 - 06.03.09.099/157  
Reģistrācijas datums 13. 10. 2010., Nr. IP 31 - 06.03.09.099/156  
Reģistrācijas datums 26. 10. 2011., Nr. IP 31 - 06.03.08.099/163  
Reģistrācijas datums 28. 02. 2012., Nr. IP 31 - 06.03.09.099/31  
Reģistrācijas datums 06. 11. 2012., Nr. IP 31 - 06.03.09.099/159  
Reģistrācijas datums 25. 02. 2013., Nr. IP 31 - 06.03.09.099/25  
Reģistrācijas datums 11. 07. 2014., Nr. IP 31 - 06.03.09.099/105  
Reģistrācijas datums 09.02.2016., Nr. IP 31 - 06.03.09.099/12  
Reģistrācijas datums 02.11.2016., Nr. IP 31 – 06.03.09.099/137  
Reģistrācijas datums 17.02.2017., Nr. IP 31 – 06.03.09.099/25  
Reģistrācijas datums 19.01.2018., Nr. IP 31 – 06.03.09.099/9  
Reģistrācijas datums 04.12.2018., Nr. IP 31 – 06.03.09.099/150  
Reģistrācijas datums 18.02.2020, Nr. IP 31 – 06.03.09.099/28

**Turētājbanka:** „Swedbank” AS

**Vietas un laiks, kur var saņemt leguldījumu plāna prospektu un citu informāciju par Plānu un Sabiedrību:**

IPAS “PNB Asset Management”, adrese: Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011, darba dienās no pulksten 10.00 līdz 17.00, tālr. 67011591, fakss 67011590. Ar Plāna prospektu var iepazīties arī Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā.

## **SATURS**

PLĀNA PROSPEKTĀ IZMANTOTIE SAĪSINĀJUMI UN LIETOTIE TERMINI .....	5
INFORMĀCIJA PAR PENSIJU SISTĒMU LATVIJĀ .....	6
1. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU PLĀNA LĪDZEKĻIEM UN IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSU UN ATLĪDZĪBU KOPSAVĪLKUMS.....	7
2. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI .....	8
3. RISKI .....	12
4. IEGULDĪJUMU PLĀNA DALĪBNIEKA TIESĪBAS .....	13
5. IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDE .....	14
6. PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBAS UN PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA.....	18
7. INFORMĀCIJA PAR NODOKĻIEM UN NODEVĀM.....	21
8. LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA PĀRVALDES INSTITŪCIJAS LOCEKĻU APSTIPRINĀJUMS PAR PLĀNA PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU.....	22

## PLĀNA PROSPEKTĀ IZMANTOTIE SAĪSINĀJUMI UN LIETOTIE TERMINI

**Aģentūra** - valsts aģentūra "Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra".

**Turētājbanka** - banka, kas glabā Plāna līdzekļus, veic to uzskaiti, darījumus ar Plāna līdzekļiem un citus LR tiesību aktos un turētājbankas līgumā ar Sabiedrību noteiktos pienākumus, šajā prospektā - „Swedbank” AS.

**Baltijas valstis** - Latvijas Republika, Igaunijas Republika un Lietuvas Republika.

**Dalībnieks un/vai Plāna dalībnieks** - Persona, kas reģistrēta par valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku un piedalās ieguldījumu plānā "PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns "VENTA"".

**EET** – Eiropas ekonomiskā telpa.

**Finanšu un kapitāla tirgus komisija un/vai Komisija un/vai FKTK** - Pilntiesīga autonoma valsts iestāde, kas atbilstoši savam darbības mērķim un uzdevumiem regulē un pārrauga finanšu un kapitāla tirgu un tā dalībnieku darbību. Komisija patstāvīgi pieņem lēmumus savas kompetences ietvaros, veic tai ar likumu noteiktos uzdevumus un atbild par to izpildi.

**IP** ieguldījumu plāns.

**Ieguldījumu Plāna daļa** - IP daļa ir ieguldījumu plāna līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota ieguldījuma plāna līdzekļu uzskaitē un darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu plāna daļa nav vērtspapīrs.

**IPS** ieguldījumu pārvaldes sabiedrība.

**LR** Latvijas Republika.

**OECD** Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija.

**Dalībvalsts** - Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomiskās zonas valsts.

**EUR** - Eiropas Monetāras Savienības dalībvalstu naudas vienība.

**Plāna līdzekļi** - Shēmas līdzekļu daļa, kas tiek pārvaldīta saskaņā ar noteiktu ieguldījumu plānu šķirti no līdzekļu pārvaldītāja citiem aktīviem, ieguldījumu fondu un pārējo ieguldījumu plānu līdzekļiem.

**Plāna vērtība un/vai Plāna līdzekļu vērtība** - Ieguldījumu Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtības starpība.

**Plāna daļas vērtība** - Attiecība starp ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto ieguldījuma plāna daļu skaitu.

**Plāna prospekts un/vai Prospekts** - Dokuments, kas sniedz shēmas esošajiem un potenciālajiem dalībniekiem informāciju par ieguldījumu plānu.

**Sabiedrība un/vai Līdzekļu pārvaldītājs** – IPAS "PNB Asset Management".

**Shēma un/vai Valsts fondēto pensiju shēma** - Valsts organizēts iemaksu veikšanas, iemaksāto līdzekļu administrēšanas un pensijas izmaksas pasākumu kopums, kas, nepalielinot kopējo iemaksu apmēru vecuma pensijām, dod iespēju iegūt papildu pensijas kapitālu, daļu no iemaksām vecuma pensijām ieguldot vērtspapīros un citos aktīvos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā.

**Turētājbankas līgums** - Rakstveidā noslēgts Sabiedrības un Turētājbankas līgums, saskaņā ar kuru Turētājbanka apņemas glabāt Plāna mantu un veikt darījumus ar Plāna mantu un Plāna kontu apkalpošanu saskaņā ar LR tiesību aktiem, Plāna prospektu un Sabiedrības rīkojumiem.

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns un/vai Ieguldījumu plāns un/vai Plāns** - Sistematizētu noteikumu kopums, kas izklāstīts ieguldījumu plāna prospektā un saskaņā ar kuru notiek shēmas līdzekļu ieguldīšana; šajā prospektā IPAS "PNB Asset Management" nodibinātais Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns "VENTA"”, saīsinātais nosaukums IP VENTA.

**Likums** - Latvijas Republikas likums "Valsts fondēto pensiju likums" un citi valsts fondēto pensiju shēmas un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību regulējošie normatīvie akti.

## INFORMĀCIJA PAR PENSIJU SISTĒMU LATVIJĀ

Valsts fondētā pensiju shēma jeb otrais pensiju līmenis ir daļa no Latvijā izveidotās trīs līmeņu pensiju sistēmas.

**Pirmais līmenis** – šajā līmenī ir iesaistīti visi, kas veic un/vai par kuriem tiek veikti sociālā nodokļa maksājumi. Pirmais līmenis balstās uz paaudžu un dzimumu solidaritātes principa - tas nozīmē to, ka iedzīvotāju maksājumi vecuma pensijām netiek uzkrāti kā ilgtermiņa ieguldījumi, bet izlietoti, lai izmaksātu vecuma pensijas esošajai pensionāru paaudzei.

**Otrais līmenis** - valsts fondētā jeb uzkrājošā pensiju shēma. Piedalīšanās otrajā pensiju līmenī ir obligāta tām sociāli apdrošinātajām personām, kuras dzimušas pēc 1971. gada 1. jūlija, savukārt personas, kuras dzimušas laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pieteikties brīvprātīgi. Iesaistīšanās pensiju sistēmas otrajā līmenī dod iespēju veidot papildus uzkrājumus pie valsts nodrošinātās vecuma pensijas, nepalielinot sociālās apdrošināšanas iemaksu apjomu. Kopš 2016. gada iemaksu apjoms otrajam līmenim sastāda 6 % no iemaksu objekta, kas noteikts likumā "Par valsts sociālo apdrošināšanu". Otrā pensiju līmeņa līdzekļi ar līdzekļu pārvaldītāju starpniecību tiek ieguldīti finanšu un kapitāla tirgū - vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs, tādējādi nodrošinot kapitāla pieaugumu.

**Trešais līmenis** - privātā brīvprātīgā pensiju shēma. Trešais līmenis ir iespēja ikvienam brīvprātīgi veidot papildu uzkrājumus pensijai, ieguldot savus līdzekļus kādā no dzīvības apdrošināšanas sabiedrībām vai privātajiem pensiju fondiem.

## **1. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU PLĀNA LĪDZEKĻIEM UN IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSU UN ATLĪDZĪBU KOPSAVILKUMS**

Šis 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 Plāna līdzekļiem tiek segtas tās darījumu izmaksas, kas saistītas ar Plāna darbību un kas tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu, tajā skaitā brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar Plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārskaitījumiem, nodokļu un nodevu maksājumi. Faktiskās izmaksas tiek segtas atbilstoši Turētājbankas un citu darījumu partneru noteiktiem cenrāžiem.

### **1.1 Maksimālie maksājumi par ieguldījumu plāna pārvaldi**

**Maksimālie ikgadējie maksājumi par ieguldījumu Plāna pārvaldi ietverot maksājumu pastāvīgo un mainīgo daļu nepārsniegs 1.10% gadā.**

Maksimālie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi tiek izteikti procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver atlīdzību Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai un trešajām personām, kā arī šī Prospekta punktā 1.3. minētos izdevumus. Šajos maksājumos neietilpst izdevumi, kas saistīti ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanas ar atpirkšanu (repo) darījumiem.

### **1.2. Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai un trešajām personām.**

Kopējie maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (gada procentos no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības) ir šādi:

<b>Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:</b>	<b>Maksājuma summa (likme gadā)</b>
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.60%
- t.sk. maksājumi Līdzekļu pārvaldītājam	0.50%
- t.sk. maksājumi Turētājbankai:	0.10%
Maksājuma mainīgā daļa:	0.50%
Kopā:	1.10%

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

1) maksājuma pastāvīgā daļa, kas ietver maksājumus līdzekļu pārvaldītājam, līdzekļu turētājam, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no ieguldījumu plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu. Maksājuma pastāvīgā daļa sastāda 0.60% no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

2) maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Likums. Mainīgā daļa nepārsniedz 0.5% no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

No Plāna līdzekļiem var maksāt atlīdzību trešajām personām par pakalpojumiem, kas saistīti ar Plāna pārvaldi, šajā gadījumā samazinot atlīdzības Līdzekļu pārvaldītājam maksājuma pastāvīgo daļu, tā lai pārskata gada ietvaros netiktu pārsniegts šajā Prospektā noteiktais atlīdzības par Plāna pārvaldi pastāvīgās daļas apjoms.

### **1.3. Citi maksājumi**

No Plāna līdzekļiem var veikt citus maksājumus, kas saistīti ar Plāna darbību un kas nav tiešās darījumu izmaksas, kas attiecināmas uz katru konkrēto darījumu, šajā gadījumā samazinot atlīdzības Līdzekļu pārvaldītājam maksājuma pastāvīgo daļu, tā lai pārskata gada ietvaros netiktu pārsniegts šajā Prospektā noteiktais atlīdzības par Plāna pārvaldi pastāvīgās daļas apjoms.

**Šis informācijas mērķis ir sniegt esošajiem un potenciālajiem valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem vispārēju ieskatu par kopējām izmaksām, kas viņam jāsedz tieši vai netieši, piedaloties šajā ieguldījumu plānā.**

## 2. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

### 2.1. Vispārīgie nosacījumi

Sabiedrība iegulda Plāna līdzekļus šajā Prospektā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos atļautajos ieguldījuma objektos un kārtībā ar mērķi nodrošināt ieguldījumu Plānā iemaksāto līdzekļu vērtības saglabāšanu, ilgtermiņa peļņu un atbilstošu likviditāti. Sabiedrība ar Plāna līdzekļiem rīkojas vienīgi Plāna dalībnieku interesēs.

Sabiedrība izraugās ieguldījumus tā, lai tiktu nodrošināta iespējami augstāka peļņa vienlaicīgi nodrošinot ieguldījumu drošumu. Sabiedrība iegūst un izvērtē informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros un termiņnoguldījumos tiks vai ir tikusi ieguldīta Plāna manta.

Izdarot ieguldījumus, Sabiedrība nodrošina adekvātu ieguldījumu diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos.

Darījumus ar Plāna līdzekļiem Sabiedrība veic ar Turētājbankas un/vai brokeru sabiedrības/brokera starpniecību.

### 2.2. Ieguldījumu politika

Ieguldījumu Plāna "PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns "VENTA"" ieguldījumu politika ir sabalanansēta, jo Plāna līdzekļi tiks ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas varbūt ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dos lielāku Plāna vērtības pieaugumu.

Plāna līdzekļi tiks ieguldīti valstu, pašvaldību un starptautisko finanšu institūciju emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros, termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kapitāla vērtspapīros (akcijās), ieguldījumu fondu ieguldījumu daļās un var tikt ieguldīti riska kapitāla tirgū.

Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne vairāk kā 25% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās).

Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne vairāk kā 30% no Plāna aktīviem ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītās valūtās ierobežojot ārvalstu valūtas risku.

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

### 2.3. Ieguldījumu ierobežojumi

Plāna līdzekļus nedrīkst:

- ieguldīt nekustamajā īpašumā, izņemot ieguldījumus ieguldījumu fondos, kuri drīkst veikt ieguldījumus nekustamajā īpašumā ;
- ieguldīt Sabiedrības emitētajos finanšu instrumentos, izņemot tās pārvaldīšanā esošos ieguldījumu fondos, par kuru apliecību pirkšanu vai pārdošanu Sabiedrība nesaņem komisijas maksu no ieguldījumu plāna līdzekļiem;
- piešķirt aizdevumus;
- uz ieguldījuma plāna rēķina uzņemties saistības, kuras izriet no galvojuma līguma;
- ņemt aizņēmumus uz ieguldījumu plāna rēķina, izņemot aizņēmumus īslaicīgas likviditātes uzturēšanai uz laiku līdz 3 mēnešiem, nepārsniedzot 50 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem;
- ieguldīt tādos alternatīvo ieguldījumu fondos, kuru darbības noteikumi paredz izmantot sviras finansējumu, kura apmērs saskaņā ar regulā Nr. 231/2013 noteikto aprēķinu:
  - a) vairāk nekā divas reizes pārsniedz alternatīvo ieguldījumu fonda neto aktīvu vērtību, ja tas paredz izsniegt aizdevumus vai iesaistīties kreditēšanas darījumos,
  - b) vairāk nekā trīs reizes pārsniedz alternatīvo ieguldījumu fonda neto aktīvu vērtību, ja tas neparedz izsniegt aizdevumus vai iesaistīties kreditēšanas darījumos;
- ieguldīt virtuālajās valūtās un tādos alternatīvo ieguldījumu fondos, kuru darbības noteikumi paredz vairāk nekā 10 procentus no fonda neto aktīviem ieguldīt virtuālajās valūtās.



## **2.4. Noteikumi ieguldījumiem valsts, pašvaldību un starptautisko finanšu institūciju emitētos vai garantētos vērtspapīros**

2.4.1. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt valsts un starptautisku finanšu institūciju emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šos vērtspapīrus vai naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi:

2.4.1.1. Latvija vai dalībvalsts;

2.4.1.2. OECD dalībvalsts, kuras ilgtermiņa kredītreitings ārvalstu valūtā pēc starptautisko reitinga aģentūru vērtējuma datiem atbilst investīciju kategorijai;

2.4.1.3. starptautiska finanšu institūcija, kuras locekle ir viena vai vairākas dalībvalstis.

2.4.2. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt valsts un starptautisku finanšu institūciju emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kuri neatbilst 2.4.1. punkta prasībām, bet ir iekļauti Latvijā vai dalībvalstī reģistrētā regulētajā tirgū vai kuri nav iekļauti Latvijā vai citā dalībvalstī reģistrētā regulētajā tirgū, bet kuru ilgtermiņa kredītreitings ārvalstu valūtā pēc starptautisko reitinga aģentūru vērtējuma datiem atbilst investīciju kategorijai un kuru emisijas prospektā ir noteikts, ka tie tiks tajā iekļauti gada laikā no dienas, kad sāka parakstīšanās attiecīgo instrumentu saņemšanai.

2.4.3. Ieguldījumu kopsumma vienas valsts vai starptautiskas finanšu institūcijas emitētajos vai garantētajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Plāna aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, veicot ieguldījumus Latvijas valsts emitētajos parāda vērtspapīros, kā arī, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām viena emitenta emisijām un katras emisijas vērtspapīru vērtība atsevišķi nepārsniedz 20 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumu kopsumma 2.4.2. punktā minētajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no Plāna aktīviem.

2.4.4. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pašvaldību emitētajos vai garantētajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ja:

2.4.4.1. šos vērtspapīrus un naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi pašvaldība, kas atrodas prospekta 2.4.1.1. - 2.4.1.2. punktā minētajās valstīs;

2.4.4.2. šie vērtspapīri un naudas tirgus instrumenti ir iekļauti Latvijā vai dalībvalstī reģistrētā regulētajā tirgū ;

2.4.4.3. šie vērtspapīri un naudas tirgus instrumenti ir iekļauti OECD dalībvalstī reģistrētas fondu biržas (regulēta tirgus) oficiālajā vai tam pielīdzināmā sarakstā un minētā fondu birža ir Starptautiskās fondu biržu federācijas pilntiesīga locekle;

2.4.4.4. šie vērtspapīri un naudas tirgus instrumenti nav iekļauti 2.4.4.2. un 2.4.4.3. punktos minētajā regulētajā tirgū, bet vērtspapīru emisijas noteikumos ir paredzēts, ka vērtspapīri tajā tiks iekļauti gada laikā no dienas, kad sāka parakstīšanās šo vērtspapīru saņemšanai;

2.4.5. Ieguldījumu kopsumma vienas pašvaldības emitētajos vai garantētajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 5 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

## **2.5. Noteikumi ieguldījumiem komercsabiedrību kapitāla un parāda vērtspapīros**

2.5.1. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, ja šie vērtspapīri atbilst šī prospekta 2.4.4.2. - 2.4.4.4. punkta prasībām.

2.5.2. Ieguldījumu apjoms vienas komercsabiedrības kapitāla vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Plāna aktīviem un vienlaicīgi 5 procentus no vienas komercsabiedrības pamatkapitāla un balsstiesīgo akciju skaita.

2.5.3. Ieguldījumu apjoms vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Plāna aktīviem un vienlaicīgi 10 procentus no vienas komercsabiedrības emitētajiem parāda vērtspapīriem.

## **2.6. Noteikumi noguldījumiem kredītiestādēs**

2.6.1. Plāna līdzekļus drīkst noguldīt kredītiestādē, kas ir saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai un kurai ir atļauts sniegt finanšu pakalpojumus Latvijā vai dalībvalstī.

2.6.2. Noguldījumu apjoms vienā kredītiestādē, nedrīkst pārsniegt 10 procentus no kopējiem Plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.

## **2.7. Noteikumi ieguldījumiem ārvalstu valūtās nominētos vērtspapīros**

2.7.1. Plāna ieguldījumu ārvalstu valūtās atklātā pozīcija kopumā visās ārvalstu valūtās drīkst veidot līdz 20% no kopējiem Plāna aktīviem. 2.7.2. Plāna ieguldījumu ārvalstu valūtās atklātā pozīcija atsevišķā ārvalstu valūtā drīkst veidot līdz 10% no kopējiem Plāna aktīviem.

## **2.8. Noteikumi ieguldījumiem atvasinātos finanšu instrumentos**

2.8.1. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt atvasinātos finanšu instrumentos, ar nosacījumu, ka:

2.8.1.1. šie atvasinātie finanšu instrumenti ir iekļauti Latvijā, citā dalībvalstī reģistrētā regulētā tirgū vai arī ir iekļauti OECD dalībvalstī reģistrētas tādas fondu biržas (regulēta tirgus) oficiālajā vai tam pielīdzināmā sarakstā un minētā fondu birža ir Starptautiskās fondu biržu federācijas pilntiesīga locekle.

2.8.1.2. atvasinātajā finanšu instrumentā ietvertās saistības ir uzņēmusies kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai un kurai ir atļauts sniegt finanšu pakalpojumus Latvijā vai dalībvalstī.

Ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos drīkst veikt tikai tāpēc, lai nodrošinātos pret noteiktu ieguldījumu plāna aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam.

## **2.9. Noteikumi ieguldījumiem ieguldījumu fondos**

2.9.1. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt ieguldījumu fondos, ja ieguldījumu fonds ir reģistrēts Latvijā vai dalībvalstī.

2.9.2. Ieguldījumi vienā ieguldījumu fondā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem un 30 procentus no šī ieguldījumu fonda neto aktīviem.

2.9.3. Ieguldījumi paša fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošajos ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 10 procentus ieguldījumu plāna aktīviem

### **2.9<sup>1</sup>. Noteikumi ieguldījumiem alternatīvo ieguldījumu fondos**

2.9<sup>1</sup>.1. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt alternatīvo ieguldījumu fondos, ja ieguldījumu fonds ir reģistrēts Latvijā vai dalībvalstī.

2.9<sup>1</sup>.2. Ieguldījumi vienā alternatīvo ieguldījumu fondā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem un 30 procentus no šī ieguldījumu fonda neto aktīviem.

2.9<sup>1</sup>.3. Ieguldījumu kopsumma paša fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošajos ieguldījumu fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

2.9<sup>1</sup>.4. Ieguldījumu kopsumma alternatīvo ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

## **2.10. Noteikumi ieguldījumiem riska kapitāla tirgū**

2.10.1. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt riska kapitāla tirgū – tirgū, kas piedāvā kapitālu Latvijā vai citā dalībvalstī reģistrēto komercsabiedrību finansēšanai to attīstības stadijā.

2.10.2. 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 tādas kapitālsabiedrības kapitālā, kura ir attīstības stadijā, nedrīkst pārsniegt 5 procentus 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 tādas komercsabiedrības kapitālā, kura dibināta ar mērķi finansēt attīstības stadijā esošas komercsabiedrības, nedrīkst pārsniegt 30 procentus no ieguldījumu (kapitāla) kopsummas vai attiecīgās komercsabiedrības kapitāla.

## **2.11. Citi ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumu ierobežojumi**

2.11.1. Ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošo komercsabiedrību emitētajos vērtspapīros ieguldījumus drīkst veikt tikai ar fondu biržas starpniecību, un ieguldījumi šādos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 5 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

2.11.2. Ieguldījumu kopsumma ar līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošo komercsabiedrību pārvaldītajos ieguldījumu fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 15 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

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

2.11.4. Noguldījumi vienā kredītiestādē vai vienā grupā ietilpstošās kredītiestādēs un ieguldījumi šīs pašas kredītiestādes vai vienā grupā ietilpstošo kredītiestāžu parāda vērtspapīros un atvasinātajos līgumos kopsummā nedrīkst pārsniegt 15 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz prasībām uz pieprasījumu pret turētājbanku.

2.11.5. Ieguldījumu kopsumma parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kas atbilst šī prospekta 2.4.4.4. punktā minētajiem nosacījumiem, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Plāna aktīviem.

2.11.6. Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, kopā nedrīkst pārsniegt 25 % no Plāna aktīviem.

2.11.7. Izmantojot ieguldījuma plāna līdzekļus darījumos ar aktīvu pārdošanu ar aktīvu atpirkšanu, saistības, kas izriet no šādiem darījumiem, nedrīkst pārsniegt 50 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem. Šos darījumus drīkst veikt vienīgi ieguldījumu plāna īslaicīgas likviditātes nodrošināšanai uz laiku līdz 3 mēnešiem.

### 3. RISKI

#### 3.1. Ar ieguldījumiem saistītie riski

**Pamatrisks** – Plāna dalībniekiem jāapzinās, ka vērtspapīru un termiņnoguldījumu cena, kā arī ienākumi no tiem ir pakļauti svārstībām, kas tieši ietekmē Plāna daļas vērtību.

**Likviditātes risks** - nozīmē reālās iespējas noteiktā laika posmā realizēt (pārdot) kādu no Plāna aktīviem ar minimāliem izdevumiem. Šis risks saistīts ar vērtspapīru kotāciju regularitāti fondu biržā, ar banku termiņnoguldījumu noteiktajiem atmaksas termiņiem. Šis risks tiek samazināts daļu no Plāna līdzekļiem turot naudas līdzekļu veidā un ieguldot īstermiņa parāda vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi.

**Emitenta saistību neizpildes risks** – risks, ka vērtspapīru emitents varētu nespēt pildīt savas saistības pret vērtspapīra valdītāju. Plānojot Plāna ieguldījumu politiku Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos vērtspapīros un banku termiņnoguldījumos t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Šis risks tiek samazināts Sabiedrībai iegūstot pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraugot to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros un termiņnoguldījumos tiks vai ir tikuši ieguldīta Plāna līdzekļi.

**Juridiskais risks jeb likumdošanas risks** - izmaiņu valsts un ārvalstu tiesību aktos (t.sk. nodokļu politikā) iespēju risks, kas Plānam var radīt papildus izdevumus.

**Informācijas risks** - patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kas atspoguļo emitenta reālo situāciju, nepieejamība vai trūkums.

**Valsts regulācija** - ārējais risks, kas saistīts ar valsts likumdošanas un normatīvo aktu stabilitāti. Būtisks valsts regulācijas faktors, kas rada risku, ir ieguldījumu sabiedrību uzņēmējdarbību un pensiju sistēmas regulējošo normatīvo aktu izmaiņas.

#### Ārvalstu ieguldījumu riski:

- politiski ekonomiskais risks;
- valūtas risks - ņemot vērā to, ka ieguldījumi Plānā tiek veikti tikai EUR, bet Plāna aktīvi tiek izvietoti arī citās valūtās, rodas ārvalstu valūtas vērtības maiņas risks attiecībā pret EUR. Valūtas risks tiek ierobežots nosakot, ka ieguldījumu ārvalstu valūtās atklātā pozīcija kopumā visās ārvalstu valūtās drīkst veidot līdz 20% no kopējiem Plāna aktīviem.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret EUR.

**Citi riski** - tādi riski kā politiskais risks, dabas katastrofas un stihijas, kara darbība, streiki, ekoloģijas pasliktināšanās, traucējumi saziņos līdzekļos, noziedzība u.t.t., kurus Līdzekļu pārvaldītājs nevar pilnībā prognozēt un kontrolēt.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai nodrošinātu minēto negatīvo faktoru minimizāciju. Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Plāna pārvalde notiek ievērojot diversifikācijas un risku hedžēšanas (samazināšanas) principus.

Šajā Prospektā noteiktās Plāna ieguldījumu politikas ietvaros, izvērtējot Plāna līdzekļu ieguldīšanas alternatīvas, Sabiedrība veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, nozarēm, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Kā arī Sabiedrība stingri ievēro Plāna prospektā un LR tiesību aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

#### 4. IEGULDĪJUMU PLĀNA DALĪBNIKA TIESĪBAS

leguldījumu plāna dalībnieks ir tiesīgs, iesniedzot iesniegumu par savu lēmumu Aģentūrā, atbilstošo normatīvo aktu noteiktajā kārtībā pieprasīt fondētās pensijas kapitālu nodot citam līdzekļu pārvaldītājam vai citam ieguldījumu plānam (atbilstoši patreiz spēkā esošajai kārtībai shēmas dalībnieks ir tiesīgs reizi kalendāra gadā mainīt līdzekļu pārvaldītāju, kā arī divas reizes kalendāra gadā mainīt viena līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītos ieguldījumu plānus).

Kad fondēto pensiju shēmas dalībnieks sasniedzis vecumu, kas dod tiesības saņemt vecuma pensiju, un pieprasa pensiju, Aģentūra ar fondēto pensiju shēmas dalībnieka kontā reģistrēto fondētās pensijas kapitālu rīkojas pēc viņa izvēles (1) uzkrāto fondētās pensijas kapitālu ieskaita valsts pensiju speciālajā budžetā un kopā ar pensijas kapitālu, kura veidošanos nosaka likums "Par valsts pensijām", pilnā apjomā ņem vērā, aprēķinot vecuma pensiju saskaņā ar minēto likumu, vai arī (2) pārskaita uzkrāto fondētās pensijas kapitālu shēmas dalībnieka izraudzītam apdrošinātājam dzīvības apdrošināšanas (mūža pensijas) polises iegādei.

Fondēto pensiju shēmas dalībniekam ir tiesības izvēlēties, kā tiks izmantots viņa fondētās pensijas kapitāls, ja šis dalībnieks nomirst pirms vecuma pensijas pieprasīšanas (tai skaitā priekšlaicīgi) dienas:

- 1) to ieskaita valsts pensiju speciālajā budžetā;
- 2) to pievieno fondēto pensiju shēmas dalībnieka norādītās personas fondētās pensijas kapitālam;
- 3) to manto Civillikumā noteiktajā kārtībā.

Ja fondēto pensiju shēmas dalībnieks nav veicis izvēli un ir nomiris pirms vecuma pensijas pieprasīšanas, viss fondētais pensijas kapitāls, kas reģistrēts līdz shēmas dalībnieka nāves dienai, tiek ieskaitīts valsts pensiju speciālajā budžetā un ņemts vērā, aprēķinot apgādnieka zaudējuma pensiju mirušā shēmas dalībnieka apgādībā bijušajiem ģimenes locekļiem saskaņā ar likumu "Par valsts pensijām".

leguldījumu plāna dalībniekam ir tiesības normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā saņemt no Aģentūras informāciju par ieguldījumu plānu, Turētājbanku un Līdzekļu pārvaldītāju. Citas Plāna dalībnieku tiesības nosaka LR tiesību akti.

## 5. IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDE

### 5.1. Sabiedrība

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns "VENTA"" līdzekļu pārvaldīšanu veic **IPAS "PNB Asset Management"**.

Sabiedrības nosaukums: IPAS "PNB Asset Management"

Sabiedrības juridiskā adrese un izpildinstitūcijas atrašanās vieta: E. Birnieka-Upīša iela 21, Rīga LV-1011, Latvija

Sabiedrības reģistrācijas datums Komercreģistrā: 1998. gada 24. septembris

Vienotais reģistrācijas numurs: 40003411599

Dibināšanas / Reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls: EUR 214 284 / EUR 2 234 449

Sabiedrība uz šī prospekta apstiprināšanas brīdi pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus "PNB Konservatīvais ieguldījumu plāns "DAUGAVA"" un "PNB Aktīvais ieguldījumu plāns "GAUJA"". Ieguldījumu plāni "PNB Konservatīvais ieguldījumu plāns "DAUGAVA"" un "PNB Aktīvais ieguldījumu plāns "GAUJA"" savu darbību uzsāka 2003. gada janvārī un attiecīgi novembrī. Ieguldījumu plānam "PNB Konservatīvais ieguldījumu plāns "DAUGAVA"" ir konservatīva, savukārt plānam "PNB Aktīvais ieguldījumu plāns "GAUJA"" - aktīva ieguldījumu politika.

Sabiedrība uz šī prospekta apstiprināšanas brīdi pārvalda ieguldījumu fondu "PNB EM High Yield Bond Fund" un ieguldījumu fondu "PNB Total Return Bond Fund".

#### 5.1.1. Informācija par Sabiedrības akcionāriem

Sabiedrības akcionāru saraksts:

Akcionāru nosaukums	Reģistrācijas numurs, pers. Kods	Akciju skaits	Daļa pamatkapitālā
Maksātspējīgā AS "PNB Banka"	40003072918	1 596 035	100 %

#### 5.1.2. Informācija par Sabiedrības padomi

Padome ir akcionāru ievēlētā institūcija, kas sastāv no 3 personām. Sabiedrības Padome tieši nepiedalās ieguldījumu plāna pārvaldē. Padomei ir tiesības jebkurā laikā pieprasīt no Sabiedrības valdes pārskatu par Sabiedrības, t.sk. Plāna, stāvokli, pārbaudīt Sabiedrības, t.sk. Plāna, reģistrus un dokumentus, kā arī vērtspapīrus un citus līdzekļus (Padome šo pārbaudi var uzticēt kādam no saviem locekļiem vai uzdot atsevišķu jautājumu noskaidrošanu pieaicinātam lietpratējam).

Padomes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi ir veikt visus LR tiesību aktos un Sabiedrības statūtos paredzētos Padomes locekļa pienākumus.

Prospekta apstiprināšanas brīdī Padome sastāv no divām personām un strādā nepilnā sastāvā līdz jauna padomes locekļa amata kandidāta iecelšanai amatā.

**Verners Skrastiņš** – padomes priekšsēdētājs. Izglītība: Latvijas Universitāte, profesionālais bakalaura grāds, jurists. Pēdējo 5 gadu profesionālā biogrāfija: Zvērināto advokātu birojs "Skrastiņš un Dzenis" Zvērināts advokāts (kopš 2001.gada), Rīgas Šķīrējtiesas Tiesnesis (kopš 2003.gada), AS "Moda Kapitāls" Padomes loceklis (kopš 2004.gada). Būtiska līdzdalība (virs 10%) citās uzņēmējiesabiedrībās: SIA "Skrastiņš un Dzenis", AS "Moda kapitāls". Darbība citās uzņēmējiesabiedrībās: Zvērināto advokātu birojs "Skrastiņš un Dzenis" Zvērināts advokāts, Rīgas Šķīrējtiesas Tiesnesis, AS "Moda Kapitāls" Padomes loceklis.

**Andis Štrāls** – padomes loceklis. Izglītība: Latvijas Universitāte, sociālo zinātņu bakalaura grāds vadībzinātnē. Pēdējo 5 gadu profesionālā biogrāfija: Maksātspējīgā AS "PNB Banka" Finanšu direktors (kopš 2019.gada), SIA "Ganību dambja biznesa centrs" Valdes loceklis (kopš 2018.gada), Altum Valdes priekšsēdētāja padomnieks riska kapitāla fondu jautājumos (2017-2019), Riska kapitāla fondu un investīciju eksperts (2017), Ventspils Augstskola Rektora padomnieks finanšu un stratēģiskās attīstības jautājumos (2017), AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo fondi" Valdes loceklis (2013-2016), Fondu pārvaldnieks (2011-2015). Būtiska līdzdalība (virs

10%) citās uzņēmēj sabiedrībās: SIA Recolo. Darbība citās uzņēmēj sabiedrībās: Maksātne spējīgās AS "PNB Banka" Finanšu direktors; SIA "Ganību dambja biznesa centrs" Valdes loceklis.

### 5.1.3. Informācija par Sabiedrības valdi

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru sapulču norādījumiem. Sabiedrības Valde tieši nepiedalās ieguldījumu plāna pārvaldē. Attiecībā uz Plāna pārvaldi, Valde apstiprina Plāna prospektā ietvertās informācijas patiesumu, ieceļ Plāna pārvaldnieku, atbild par likumam atbilstošu Plāna grāmatvedību, apstiprina Plāna gada un ceturkšņa pārskatus, ieceļ un apstiprina zvērināto revidentu, kas veic ieguldījuma Plāna pārskatu revīziju, apstiprina Sabiedrībai maksājamās atlīdzības lielumu, kas nedrīkst pārsniegt Prospektā noteikto maksimālo apjomu un citas normatīvajos aktos un saistošajos Komisijas lēmumos noteiktos pienākumus.

Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi ir veikt visus LR tiesību aktos un Sabiedrības statūtos paredzētos Valdes locekļa pienākumus.

**Igors Proņins** – valdes priekšsēdētājs. Izglītība: Latvijas Universitāte, profesionālais maģistra grāds, jurists. Pēdējo 5 gadu profesionālā biogrāfija: Maksātne spējīgā AS "PNB Banka" Vecākais viceprezidents (kopš 2019.gada), Dukascopy Europe IBS AS Valdes loceklis (kopš 2011.gada). Būtiska līdzdalība (virs 10%) citās uzņēmēj sabiedrībās: nav. Darbība citās uzņēmēj sabiedrībās: Maksātne spējīgās AS "PNB Banka" Vecākais viceprezidents.

**Ģirts Veģeris** - valdes loceklis. LR pilsonis, personas kods 310571-11302. Izglītība: augstākā, Latvijas Lauksaimniecības Universitāte - lauksaimniecības zinātņu bakalaurs. Profesionālā biogrāfija pēdējo piecu gadu laikā: A/S "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"- ieguldījumu fondu un pensiju plānu pārvaldnieks (kopš 2000), valdes loceklis (kopš 2011). Būtiska līdzdalība (virs 10%) citās uzņēmēj sabiedrībās: nav. Darbība citās uzņēmēj sabiedrībās: nav.

Prospekta apstiprināšanas brīdī Valde sastāv no divām personām un strādā nepilnā sastāvā līdz jauna valdes locekļa amata kandidāta iecelšanai amatā.

### 5.1.4. Informācija par Plāna pārvaldnieku

Sabiedrības valde ieguldījumu plānam ieceļ Plāna pārvaldnieku, kurš rīkojas un ir tiesīgs dot rīkojumus ar pārvaldāmā Plāna līdzekļiem saskaņā ar Sabiedrības statūtiem, Prospektu un Sabiedrības valdes lēmumiem. Plāna pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā. Plāna pārvaldnieks drīkst pārvaldīt vairākus vienas Sabiedrības pārvaldē esošus ieguldījumu fondus un plānus. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldniekam ir jārīkojas saskaņā ar Prospektā noteikto Plāna ieguldījumu politiku un Prospektā un normatīvajos aktos noteiktajiem ieguldījumu ierobežojumiem, kā arī ir pienākums iegūt pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikuši ieguldīti Plāna līdzekļi. Plāna pārvaldniekam ir pienākums sistemātiski izvērtēt un kontrolēt plāna riska faktorus, sadarboties ar Plāna turētājbanku gan veicot ieguldījumus, gan novērtējot aktīvu vērtības kā arī ziņot Sabiedrības Valdes priekšsēdētājam un Valdei par Plāna darbību un darba rezultātiem.

Plāna pārvaldnieka prombūtnes laikā pārvaldnieka funkcijas, kas nepieciešamas plāna līdzekļu pārvaldīšanai, veic Sabiedrības valdes speciāli pilnvarota persona.

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks ir **Ģirts Veģeris**, LR pilsonis, personas kods 310571 – 11302.

Izglītība: augstākā, lauksaimniecības zinātņu bakalaurs. Profesionālā biogrāfija: AAS "BALTA" Investīciju daļas vec. speciālists-analītiķis (1998-2003); IPAS "PNB Asset Management" ieguldījumu fondu un pensiju plānu pārvaldnieks (kopš 2000).

Plāna pārvaldnieks drīkst pārvaldīt vairākus vienas sabiedrības pārvaldē esošu ieguldījumu plānu un ieguldījumu fondu līdzekļus. Pašreiz Plāna pārvaldnieks pārvalda šo ieguldījumu plānu, ieguldījumu plānu „PNB Aktīvais ieguldījumu plāns „GAUJA”” un ieguldījumu plānu „PNB Konservatīvais ieguldījumu plāns „DAUGAVA””. Plāna pārvaldnieks pārvalda arī Sabiedrības reģistrētos ieguldījumu fondus “PNB EM High Yield Bond Fund” un “PNB Total ReturnBond Fund”.

Ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: veikt visus LR tiesību aktos un Sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.

### **5.1.5. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība pārvaldot Plānu**

Sabiedrība pārvalda Plāna līdzekļus ieguldot plāna līdzekļus saskaņā ar Plāna prospekta nosacījumiem, spēkā esošo normatīvo aktu prasībām, ievērojot ieguldījumu diversifikācijas principu un nodrošinot nepieciešamo ieguldījumu likviditāti.

Sabiedrība ar Plāna līdzekļiem rīkojas vienīgi Plāna dalībnieku interesēs.

Sabiedrībai nav tiesību ieguldīt savus līdzekļus citā ieguldījumu sabiedrībā, kā arī iegādāties pašas pārvaldāmo ieguldījumu fondu apliecības.

Sabiedrība atbild par zaudējumiem, ko Plāna dalībniekiem vai trešajām personām nodarījušas Sabiedrības amatpersonas vai pilnvarotās personas ļaunprātīgas vai nolaidīgas rīcības rezultātā, pārkāpjot likuma, Plāna prospekta noteikumus vai nolaidīgi veicot savus pienākumus.

### **5.1.6. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība**

Sabiedrībai maksājamās atlīdzības par Plāna pārvaldi apjoms ir noteikts šā prospekta 1.2.punktā.

Kārtību, kādā Sabiedrībai aprēķināma maksājamās atlīdzības par Plāna pārvaldi pastāvīgā un mainīgā daļa, kā arī maksājamās atlīdzības par Plāna pārvaldi uzskaites un ieturēšanas kārtību nosaka Likums.

Maksājamās atlīdzības par Plāna pārvaldi pastāvīgo daļu Sabiedrība saņem reizi mēnesī ne vēlāk kā līdz nākošā mēneša 10. datumam.

## **5.2. Turētājbanka**

Plāna Turētājbanka ir akciju sabiedrība "Swedbank"

"Swedbank" AS reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistra iestādē ar Nr. 40003074764.

Turētājbankas juridiskā adrese ir: Balasta dambis 1a, Rīga, LV 1048, Latvija. Turētājbankas biroja adrese sakrīt ar juridisko adresi.

Licence kredītiestāžu darbībai Nr. 06.01.04.005/269, izdota 1992. gada 8. maijā, pēdējo reizi pārreģistrēta 2009. gada 27. martā."

### **5.2.1. Turētājbankas tiesības, pienākumi un atbildība**

Turētājbankas pienākumi ir glabāt Plāna līdzekļus saskaņā ar LR tiesību aktiem un Turētājbankas līgumu, sekot, lai iemaksas leguldījumu plānā un izmaksas no tā notiktu saskaņā ar Likumu un Prospektu; sekot, lai Plāna un Plāna daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar LR tiesību aktiem, Komisijas noteikumiem un Plāna prospektu, izpildīt Sabiedrības rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar LR tiesību aktiem, Komisijas noteikumiem, Plāna prospektu un turētājbankas līgumu un sekot, lai pienācīgi tiktu veikti darījumi ar Plāna līdzekļiem noteiktie maksājumi.

Turētājbankai ir pienākums sadarboties ar Aģentūru un tās ieceltiem zvērinātiem revidentiem, pēc Aģentūras pieprasījuma sniegt izrakstus no Sabiedrības kontiem saistībā ar shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, bet Aģentūras ieceltiem zvērinātiem revidentiem (līdzekļu pārvaldītāja pārbaudēm) padarīt pieejamus visus dokumentus par shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, kas ir turētājbankas rīcībā kā arī iespējami ātri, taču ne vēlāk kā nākamajā darbdiēnā rakstiski ziņot Aģentūrai un Komisijai par jebkuru līdzekļu pārvaldītāja rīcību, ar kuru pārkāptas normatīvo aktu prasības shēmas līdzekļu pārvaldīšanas jomā vai kas ir pretrunā ar noslēgtā turētājbankas līguma nosacījumiem

Turētājbanka veicot savus pienākumus rīkojas neatkarīgi no Sabiedrības un vienīgi Plāna dalībnieku interesēs.

Ja Sabiedrības tiesības pārvaldīt Plānu izbeidzas, tiesības pārvaldīt Plānu pāriet Plāna Turētājbankai līdz dienai, kad Plāna pārvaldes tiesības Aģentūras uzdevumā tiek nodotas citam līdzekļu pārvaldītājam.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Aģentūrai, Sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi likumu vai turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Likuma, Turētājbankas līguma, vai leguldījumu plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, Turētājbanka un Līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem.



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

### **5.2.2. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība**

Turētājbanka saņem atlīdzību par turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu. Turētājbankas atlīdzība tiek segta no Plāna līdzekļiem uz Sabiedrības rīkojuma pamata, saskaņā ar šo Prospektu un Turētājbankas līgumu.

Par plāna līdzekļu glabāšanu Turētājbanka saņem sekojošas maksas:

<b>Plāna aktīvu vidējā vērtība gadā*</b>	<b>Atlīdzības apjoms (% gadā)</b>
ieguldījumu plāna līdzekļu turēšana, ieguldījumu uzraudzība un NAV aprēķina kontrole	0.10%

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms tiek aprēķināts un uzkrāts katru dienu. Turētājbankai maksājamā atlīdzība tiek apmaksāta par katru kalendāro mēnesi līdz nākamā kalendārā mēneša 10. datumam.

### **5.3. Citi maksājumi**

Citi maksājumi, kas saistās ar ieguldījumu plāna darbību (komisijas par ieguldījuma plāna norēķinu un vērtspapīru transakcijām, biržas komisijas utt.) tiek segtas atbilstoši faktiskajām izmaksām un saskaņā ar Turētājbankas līgumu. Citi maksājumi tiek apmaksāti nekavējoties, ja tie saskaņā ar Sabiedrības noslēgto vienošanos nosacījumiem netiek apmaksāti citā termiņā.

### **5.4. Plāna revidents**

IPAS "PNB Asset Management" nodibinātā Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "PNB Sabalansētais ieguldījumu plāns "VENTA"" revidents ir PricewaterhouseCoopers SIA, adrese: K. Valdemāra iela 21, Rīga, LV 1010, Latvija.

## 6. PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBAS UN PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

### 6.1. Plāna aktīvu vērtēšanas metodes un principi

Plāna līdzekļu vērtība tiek noteikta saskaņā ar "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos" un citos normatīvajos aktos noteiktajiem vispārīgajiem principiem:

- darbības turpināšanas princips – pieņemot, ka plāns tiks pārvaldīts (darbosies) arī turpmāk;
- saskaņotības vai pastāvīguma princips – lietojot tās pašas grāmatvedības un novērtēšanas metodes, kas lietotas, nosakot plāna līdzekļu vērtību iepriekšējos periodos;
- piesardzības princips – novērtēšanu visos gadījumos veicot ar pienācīgu piesardzību, ievērojot šādus nosacījumus:
  - 1) ieņēmumus uzrāda tad, kad tie jau iegūti vai to ieguve ir droši paredzama, bet izdevumus uzrāda jau tad, kad paredzama to iespējamība;
  - 2) tiek ņemtas vērā visas vērtības samazināšanās un amortizācijas summas, kā arī iespējamie zaudējumi neatkarīgi no to rašanās laika;
- uzkrāšanas princips – plāna līdzekļu vērtības aprēķinā tiek atspoguļoti ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz plāna līdzekļu vērtības noteikšanas brīdi, neatkarīgi no saņemšanas vai maksājuma datuma;
- būtiskuma princips – atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem plāna līdzekļu vērtības noteikšanas brīdī;
- aktīvu un saistību posteņus un to sastāvdaļas novērtējot atsevišķi.

Plāna līdzekļu vērtība ir plāna aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība. Plāna līdzekļu vērtība tiek noteikta regulāri – katru darba dienu, un tiek izteikta EUR un noapaļota ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata. Papildus Plāna līdzekļu vērtība tiek noteikta uz katra mēneša pēdējo kalendāro dienu, arī tad, ja šī diena nav darba diena. Visi Plāna aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti EUR saskaņā ar grāmatvedībā izmantojamo ārvalstu valūtas kursu plāna vērtības aprēķina dienā.

Sākotnēji atzīstot plāna finanšu aktīvus vai finanšu saistības, tie tiek novērtēti iegādes vērtībā, kas finanšu aktīvu gadījumā ir par tiem sniegtās, finanšu saistību gadījumā – par tiem saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Darījumu izmaksas, kas tieši attiecināmas uz finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, tiek iekļautas finanšu aktīvu un finanšu saistību iegādes vērtībā. Par aktīvu pirkšanas vai pārdošanas dienu uzskatāma darījuma diena. Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi, kā līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi vai kā pārdošanai pieejami finanšu aktīvi. Turpmāk katru darba dienu plāna finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek novērtēti pēc sekojošiem principiem.

#### 6.1.1. Valsts un starptautisko finanšu institūciju vērtspapīru, komercsabiedrību parāda vērtspapīru, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības noteikšana

- Tirdzniecības nolūkā turētie un pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi tiek uzrādīti to patiesajā vērtībā, neņemot vērā izmaksas, kas var rasties attiecīgā aktīva atsavināšanas brīdī. Patiesā vērtība ir naudas summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, vai ar kuru var norēķināties par saistību, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata.

Šo finanšu aktīvu patiesā vērtība tiek noteikta pēc vērtspapīru biržas cenas, atbilstoši tekošās dienas Fondu biržas sesijas rezultātiem. Fondu biržas nekotēto, bet starpbanku tirgū apgrozāmo vērtspapīru un citu finanšu instrumentu vērtība tiek noteikta saskaņā ar pēdējām publicētām vai zināmām tirgus cenām (REUTERS, BLOOMBERGS un tml.). Ja vērtspapīri netiek kādā sesijā kotēti, tad kā vērtspapīru biržas cena tiek izmantota tekošās sesijas pirkšanas (*bid*) cena. Ja tekošajā sesijā nav pieejama arī pirkšanas cena, tad tiek izmantota pēdējā zināmā biržas cena vai pēdējā zināmā pirkšanas cena, izmantojot jaunāko no tām.

Par to ieguldījumu fondu, kuri netiek kotēti vai kuri vairāk kā nedēļu nav kotēti un nav pieejama to pirkšanas cena, ieguldījumu apliecību patieso vērtību uzskatāma ieguldījumu fondu pārvaldnieku pēdējā noteiktā ieguldījumu apliecību vērtība.

- Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek uzrādīti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi.

Amortizētā iegādes vērtība ir summa, kādā finanšu aktīvs vai finanšu saistības sākotnēji atzītas aktīvu un saistību pārskatā, no kuras atskaitīta atmaksātā pamatsumma, atskaitīta vai pieskaitīta amortizētā starpība starp attiecīgā finanšu instrumenta iegādes vērtību un vērtību termiņa beigās.

Faktiskās procentu likmes metode ir amortizācijas aprēķināšanas metode, pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva vai finanšu saistību termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva vai finanšu saistību pašreizējai uzskaites vērtībai.

- Fiksētā ienākuma kupona vērtspapīriem par periodu no vērtspapīru iegādes brīža līdz plāna vērtības noteikšanas brīdim aprēķinātā kupona daļa tiek iekļauta procentu ieņēmumos. Uzkrātie procentu ienākumi tiek atspoguļoti plāna aktīvu un saistību pārskata postenī "Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi".

### 6.1.2. Termiņnoguldījumu kredītiestādēs vērtības noteikšana

Termiņnoguldījumi kredītiestādēs sākotnēji tiek novērtēti ieguldītajā vērtībā. Turpmāk termiņnoguldījumi kredītiestādēs tiek novērtēti saskaņā ar termiņnoguldījuma līgumā noteikto noguldījuma pamatsummas izmaiņas kārtību. Par termiņnoguldījumu uzkrātā procentu summa uz plāna vērtības noteikšanas brīdi tiek iekļauta procentu ieņēmumos un atspoguļota plāna aktīvu un saistību pārskata postenī "uzkrātie ienākumi".

### 6.1.3. Atvasināto finanšu instrumentu vērtības noteikšana

Atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti pēc to patiesās vērtības. Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība nosakāma kā pēdējā zināmā šo līgumu tirgus cena. Par tirgus cenu tiek izmantota biržas cena (ja atvasinātais instruments tiek kotēts biržā) vai nozīmīgāko tirgus dalībnieku noteiktā cena (ja instruments netiek kotēts biržā). Ja periods, kurā šie instrumenti netiek kotēti vai nav pieejama nozīmīgāko tirgus dalībnieku noteiktā cena, pārsniedz vienu nedēļu, tad šie instrumenti tiek novērtēti sekojoši:

- **Valūtas nākotnes darījumi** tiek novērtēti ņemot vērā novērtēšanas perioda procentu likmju attiecību un ārvalstu valūtas tekošo kursu. Aprēķinātais kurss tiek piemērots attiecībā pret esošo darījuma pozīciju. Uzkrātais ienākums vai zaudējums tiek atspoguļots ienākumu un izdevumu pārskata postenī "Pārējie ienākumi" vai "Pārējie izdevumi".
- **Mijmaiņas darījumi** tiek novērtēti ņemot vērā novērtēšanas perioda procentu likmju attiecību un ārvalstu valūtas tekošo kursu. Aprēķinātais kurss tiek piemērots attiecībā pret esošo darījuma pozīciju. Uzkrātais ienākums vai zaudējums tiek atspoguļots ienākumu un izdevumu pārskata postenī "Pārējie ienākumi" vai "Pārējie izdevumi".

### 6.1.4. Aktīvu pārdošana ar atpirkšanu

Aktīvu pārdošanas ar atpirkšanu darījumi tiek reģistrēti kā finansēšanas darījumi. Plāns var iesaistīties šajos darījumos kā aktīvu pārdevējs, un pārdotos aktīvus turpina uzrādīt savā aktīvu un saistību pārskatā, izmantojot attiecīgā veida pašu aktīviem piemērotos uzskaites principus. Pārdošanas rezultātā saņemtie līdzekļi tiek uzrādīti kā saistības pret minēto aktīvu pircēju.

## 6.2. Plāna saistību vērtības noteikšana

**Plāna saistību vērtība** tiek aprēķināta summējot visus uz Plāna rēķina piekritīgos maksājumus, tai skaitā, Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, no Plāna līdzekļiem izmaksājamās atlīdzības, no Plāna aizņēmumiem izrietošās saistības.

## 6.3. Plāna vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Plāna vērtību nodošana atklātībai

Plāna līdzekļu vērtība un plāna daļas vērtība tiek noteikta uz katras darba dienas plkst.17.00 pēc Latvijas laika.

Plāna līdzekļu vērtība un plāna daļas vērtība tiek izteikta ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

**Plāna daļas vērtība** uz aprēķina brīdi ir attiecība starp uz šo brīdi noteikto Plāna līdzekļu vērtību un uz aprēķina brīdi reģistrēto plāna daļu skaitu.

Plāna daļas aprēķina ievērojot šādus nosacījumus:

- jaunas ieguldījumu plāna daļas Sabiedrība aprēķina, līdzekļus, kas no Aģentūras konta ieskaitīti ieguldījumu plāna kontā turētājbankā, izsakot ieguldījumu plāna daļās (turpmāk – jaunaprēķinātās ieguldījumu plāna daļas);
- jaunaprēķinātās ieguldījumu Plāna daļas ir attiecība starp no Aģentūras konta vienā aprēķina periodā ieskaitītajiem līdzekļiem un ieguldījumu plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina periodā;
- ieguldījumu plāna daļu skaits tiek aprēķināts un noapaļots ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

Sabiedrība katru darbdienu ne vēlāk kā līdz plkst. 9.00 pēc Latvijas laika iesniedz Aģentūrai informāciju par Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību iepriekšējā darbdienu.

Plāna līdzekļu un Plāna daļas vērtību var uzzināt telefoniski pa Prospektā minētajiem Sabiedrības tālruna numuriem vai personīgi ierodoties Sabiedrībā, noteiktajā darba laikā. Informāciju par plāna vērtību var uzzināt arī Aģentūrā.

#### **Plāna ienākumu atkārtota ieguldīšana**

No Plāna līdzekļu ieguldīšanas gūtie ienākumi tiek atkārtoti ieguldīti saskaņā ar Plāna prospektā noteiktajiem nosacījumiem.

## **7. INFORMĀCIJA PAR NODOKĻIEM UN NODEVĀM**

Saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem ieguldījumu plāns nav juridiska persona un nodokļus nemaksā. Ja likumdošanā tiek paredzēta nodokļu piemērošana ieguldījumu objektiem, kā arī darījumiem ar plāna līdzekļiem, Sabiedrība šos maksājumus sedz no Plāna līdzekļiem.

Saskaņā ar LR tiesību aktiem šobrīd papildus nodokļi un nodevas netiek piemēroti, nedz valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem kļūstot par ieguldījumu plāna dalībniekiem, nedz mainot līdzekļu pārvaldītāju. Dalībniekam sasniedzot vecumu, kas dod tiesības saņemt vecuma pensiju un izlietojot fondētās pensijas kapitālu nodokļi un nodevas tiks piemēroti likumdošanas aktos noteiktajā kārtībā.

**8. LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA PĀRVALDES INSTITŪCIJAS LOCEKĻU APSTIPRINĀJUMS  
PAR PLĀNA PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU**

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

IPAS "PNB Asset Management"  
valdes priekšsēdētājs

---

I. Proņins