

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna  
**FINASTA KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS**

**pārskats par periodu  
no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim**

Pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem  
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem  
un neatkarīgu revidentu ziņojums

## Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	9
Turētājbanku ziņojumi	10
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	11
Ienākumu un izdevumu pārskats	12
Neto aktīvu kustības pārskats	13
Naudas plūsmas pārskats	14
Finanšu pārskatu pielikumi	15
Revidenta ziņojums	36

## Vispārējā informācija

<b>Plāna nosaukums</b>	<b>Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāns "Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns"</b>
Plāna darbības sākums	2003. gada 07. janvāris
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	<b>Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management "</b>
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr.06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 08.11.2010 ar Nr.06.03.07.261/290
Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai	izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr.06.03.02.09.211/262
<b>Turētājbanka</b>	No 24.11.2011 turētājbanka: AS "Swedbank", reģ. Nr. 40003074764, juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048
<b>Pārskata periods</b>	2013. gada 1. janvāris - 2013. gada 31. decembris
<b>Iepriekšējais pārskata periods</b>	2012. gada 1. janvāris - 2012. gada 31. decembris
<b>Revidents</b>	SIA PricewaterhouseCoopers Komerccabiedrības licence Nr.5
Reģistrācijas numurs	40003142793
Juridiskā adrese	Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010
LR zvērināta revidente	Terēze Labzova Sertifikāta Nr.184

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

FINASTA Konservatīvais ieguldījumu plāns (tālāk tekstā – “Plāns”) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management”, kuras adrese ir Smilšu iela 7-1, Rīga, LV 1050, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004. gada 11. jūnijā, 2010. gada 8. novembrī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.261/290. Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management” dibināta 2002.gada 2.oktobrī.

2013. gada 8. augustā IPAS „Finasta Asset Management” ir veikusi ieguldījumu plāna Finasta pensiju plāns Klasika pievienošanu Plānam.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Finasta Asset Management” valdes locekļi uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs (Valdes loceklis), amatā no 2011. gada 18. aprīļa un Dina Zobena (Valdes locekle), amatā no 2012. gada 3.septembra.

Plāna pārvaldnieks uz pārskata perioda beigām ir Andrejs Martinovs. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro ieguldījumu plāna ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar ieguldījumu plāna līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērotas likumā “Valsts fondēto pensiju likums” un ieguldījumu plāna prospektā noteiktās prasības.

### Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība

FINASTA Konservatīvais ieguldījumu plāns savu darbību uzsāka 2003.gada 21. janvārī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2013. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 23,237 (2012: 16,248) fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 1.90% (2012: 1.40%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2013. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvu sasniedza LVL 12,828,206 (2012: LVL 8,100,107), kas ir 1.10% (2012: 0.80%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa neto aktīviem. Plāna aktīvu apjoms ir palielinājies no LVL 8,114,327 2012. gada 31. decembrī līdz LVL 12,847,930. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no LVL 1.5443662 2012. gada 31. decembrī līdz LVL 1.5846987 2013. gada 31. decembrī.

### Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir noteikta konservatīva ieguldījumu politika. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti valstu un starptautisku finanšu institūciju un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, kā arī banku termiņnoguldījumos, kas nodrošina šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

### Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

2013. gadā finanšu tirgos lielākoties bija novērojamas pozitīvas tendences, kas spēja dot pozitīvu atspaidu finanšu tirgus riskantākajos segmentos, tajā pašā laikā atstājot negatīvāku iespaidu uz konservatīvākiem ieguldījumiem.

Viena no spilgtākajām gada iezīmēm bija finanšu tirgus snieguma ievērojamā atšķirība dažādos reģionos. Akciju tirgos attīstīto valstu akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 24.1%, bet tikmēr attīstības valstu indekss MSCI Emerging Markets zaudēja ap 5% no sava vērtības. Ļoti spēcīgu sniegumu uzrādīja arī Japānas Nikkei indekss, kurš noslēdza gadu ar iespaidīgu kopēju pieaugumu par 56.7% Jenu izteiksmē. Izcilu sniegumu uzrādīja arī ASV akciju tirgus indekss S&P500, pieaugot vērtībā par 29.6%. Labus rezultātus turpināja uzrādīt arī Eiropas akciju tirgi, Vācijas akciju tirgus indeksam DAX pieaugot vērtībā par 25.5%. Starp vājajiem attīstības valstu tirgiem var pieminēt Krievijas akciju tirgu, kur indekss RTS samazinājās vērtībā par aptuveni 5.5%. Obligāciju tirgos Vācijas desmit gadu etalona obligāciju ienesīguma likmes gada griezumā pieauga par 63 procenta punktiem līdz 1.93% gada beigās, ASV etalona likmes piedzīvoja vēl iespaidīgāku kāpumu par 127 procentu punktiem līdz 3.03% gada beigās. Šīm tendencēm, pateicoties Latvijas pievienošanās Eirozonai tuvumam, spēja pretoties Latvijas eiro valūtā denominētās eiroobligācijas ar dzēšanas termiņu 2018.gadā, riska prēmijai ievērojami samazinoties un līdz ar to pašai ienesīguma likmei samazinoties par 22 procentu punktiem līdz 1.39% gada beigās.

Gads iesākās ar uzmanību uz Eirozonas banku ilgtermiņa refinansēšanas operāciju pirmstermiņa atmaksu, kas atstāja iespaidu uz naudas tirgu un etalona obligācijām, likmēm ievērojami pieaugot, it sevišķi obligācijām ar dzēšanas termiņu līdz pieciem gadiem. Eiropas Centrālās Bankas bilances samazināšanas process atstāja iespaidu arī uz Eiro valūtas kursu, kurš gada griezumā pieauga. Tāpat, pēc krīzes apstākļos pavadītā laika perioda Eiropā, pamazām iepriekšējais konsenss par nepieciešamajiem taupības pasākumiem Eiropā lēnām ir pagriezies pretējā virzienā.

Iesākums tam bija Starptautiskā Valūtas fonda atziņa, ka fonds ir par zemu novērtējis taupības režīma ietekmi uz ekonomikas attīstības tempiem. Ja iepriekš saucienus, par pagriezīnu fokusā no taupības režīma uz stimulējošiem pasākumiem varēja dzirdēt tikai no perifērijas valstīm, tad šobrīd pret šo tēmu pamazām pozitīvi attiecas arī „Eirozonas kodola” valstis un Eiropas Komisija. Tā kā Eirozonā gads iesākās ar ne pārāk spožiem makroekonomikas datiem, Eiropas Centrālā Banka maijā veica refinansēšanas likmju samazinājumu par 25 bāzes punktiem līdz 0.5%. Savukārt gada beigās Eirozonā iezīmējās ar pozitīviem signāliem par atsevišķu perifērijas valstu atgriešanos pie augstākiem izaugsmes tempiem. Tomēr ņemot vērā turpinošu samazināšanās tendenci inflācijas datus, kas arvien vairāk lika runāt par iespējamiem deflācijas draudiem, Eiropas Centrālā Banka novembrī veica refinansēšanas likmju samazinājumu par 25 bāzes punktiem līdz 0.25%.

Japānā darbu uzsāka jauns centrālās bankas vadītājs, ar kuru tiek saistītas lielas cerības par jaunas ēras sākumu Japānas monetārajā politikā. Stājoties amatā jaunais vadītājs finanšu tirgiem nelika vilties un paziņoja par jauniem inflācijas mērķiem, kuri tiks sasniegti ar ievērojamiem bezprecedenta līdzekļiem. Pēc pirmā, pie agresīvas monetārās politikas pavadītā gada, kopumā var teikt, ka uzņemtais kurss ir spējis kaut nedaudz palīdzēt Japānas ekonomikai. Japānas jena ir ievērojami zaudējusi vērtību, kas jau ir devis atspaidu Japānas eksportētājiem. Tāpat ievērojami pieaugušais Japānas akciju tirgus, ir devis grūdienu Japānas patērētāju pārliecībai, kas ir arī atspoguļojies mazumtirdzniecības datus. Valsts, pēc ļoti gara pesimismā pavadīta laika ir ieraudzījusi jaunu cerību staru.

Būtisku lomu pensiju plānu sniegumā spēlēja arī vājais attīstības valstu akciju tirgu sniegums. Arī attīstības tirgu dažādu segmentu obligācijām 2013. gads bija viens no vājākajiem pēdējo gadu laikā. Iemesli šādai situācijai ir vairāki. Pirmkārt, tuvināšanās "vieglas naudas" politikas beigām ASV un no tās izrietošais naudas plūsmas samazinājums, kas novirzīts pēc augstāka ienesīguma uz attīstības tirgiem. Tāpat vairs ne tik spoža ir attīstības valstu ekonomikas izaugsme, kā arī palielināta atkarība no kredītu ekspansijas, kā tas ir bijis situācijā ar Ķīnu un citām valstīm. Arī piedzīvotās nestabilitātes tādās valstīs kā Turcija, Dienvidāfrika un Brazīlija lika atgādināt par pastāvošajiem riskiem ieguldot šajās valstīs.

Gada sākumā arvien biežāk bija novērojama diskusija starp ASV monetārās politikas veidotājiem, par bezprecedenta stimulējošās monetārās politikas arvien samazinošu pozitīvu ietekmi, un tās iespējamo ierobežošanu, kas būtu atkarīga no centrālās bankas nosprausto mērķu izpildes. Gada vidū šī diskusija turpināja pastiprināties un kopā ar stabilu bezdarba rādītāju uzlabošanās tendenci, veicināja ievērojamu izpārdošanu ASV valsts parāda vērtspapīros. Un tā arī ASV centrālā banka decembrī veica finanšu tirgos ilgi gaidīto vērtspapīru uzpirkšanas programmas samazinājumu, kas iezīmēja sākumu "vieglas naudas" ēras beigām ASV. Šis lēmums sākt ierobežot "vieglas naudas" politiku, ļoti negatīvi atsaucās arī uz attīstības valstu akciju un obligāciju tirgu sniegumu. Turpmāk, galvenā tendence attīstītajās valstīs ir stimulējošās monetārās politikas aktivitātes nodošana no ASV centrālās bankas, kur izaugsmes tempi un bezdarba situācija uzrāda vēlāmās tendences, uz Eiropas Centrālo banku, kur, lai arī iespējams redzēt atsevišķus zaļos asnus krīzes valstīs situācijas uzlabošanās virzienā, tomēr kopējā situācija ar bezdarbu un potenciālajiem deflācijas draudiem atrodas tālu no vēlāmās ar potenciālu vēl pasliktināties.

Skatoties uz 2013. gadā piedzīvoto riska prēmiju samazināšanos korporatīvo obligāciju cenās, Plāna pārvaldnieks saredz vēl pavisam nelielu potenciālu šādas tendences turpināšanai arī šogad. Tajā pašā laikā atsevišķu segmentu obligāciju cenu līmeņi ir tuvi saviem vēsturiski augstākajiem līmeņiem un potenciāli cenām pieaugot vēl vairāk, atsevišķu obligāciju vērtējumi sāks fundamentāli neatspoguļot uzņemto riska līmeni, līdzīgi kā tas bija novērojams 2013. gadā ar etalona bezriskā obligācijām. Līdz ar to Plāna pārvaldnieks plāno rūpīgi sekot līdzi tirgus situācijai un plāno termiņnoguldījumu īpatsvara palielināšanu portfelī uz obligāciju īpatsvaru samazināšanas rēķina. Tāpat tuvākajā laikā Plāna pārvaldnieks neplāno būtiskas izmaiņas obligāciju portfeļa vidējā dzēšanas termiņa rādītājā, kā arī uzņemtajā kredītriska līmenī, dodot priekšroku kredītriskam virs durācijas riska.

### **Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums**

Pārskata periodā tika realizēta plaši diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa veidošanas stratēģija ar mērķi sasniegt maksimāli labus plāna atdeves rādītājus gan pie pozitīviem, gan arī pie negatīviem finanšu tirgus apstākļiem.

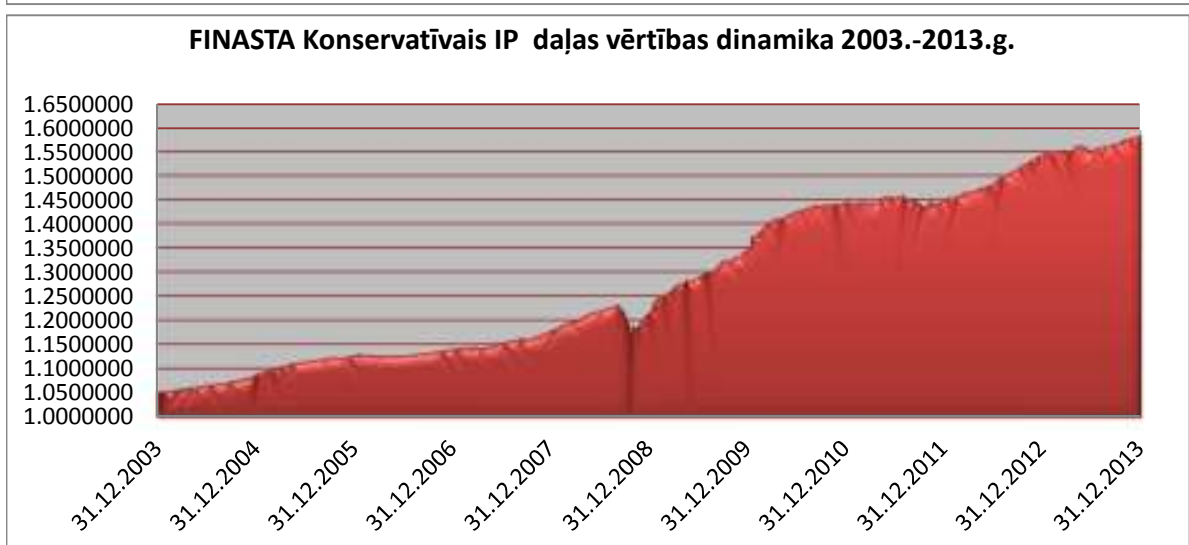
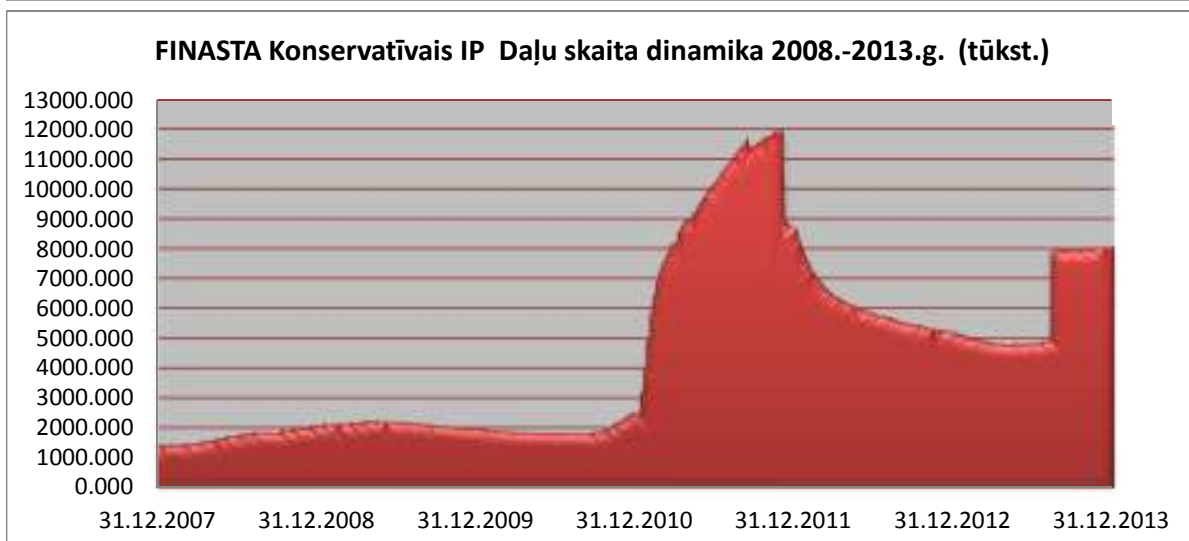
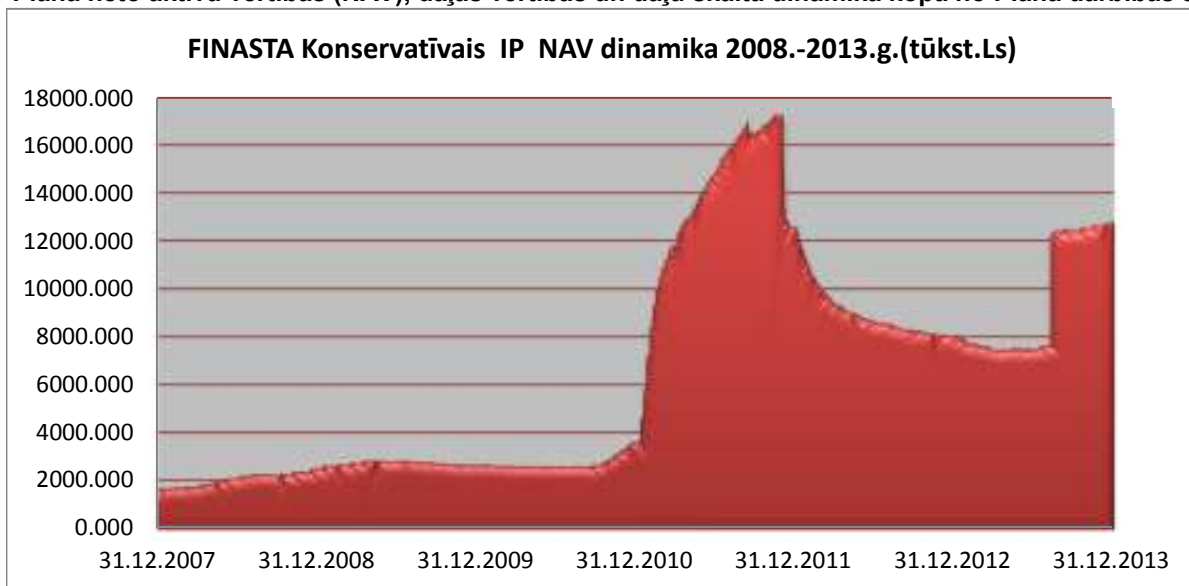
Lielākā daļa Plāna aktīvu ir izvietoti ārvalstu valūtās – pārsvarā parāda vērtspapīros. Pārskata perioda beigās ārvalstu valūtās emitēto instrumentu īpatsvars Plāna aktīvos veidoja 67.21% (2012: 70.31%) no Plāna aktīviem un to sadalījums pa valūtām bija šāds: EUR – 56.48% (2012: 56.87%), USD – 8.80% (2012: 5.98) un LTL 1.92% (2012: 7.46%).

Ieguldījumu īpatsvars nacionālajā valūtā 2013. gada 31. decembrī sastādīja 32.79% (2012: 29.69%) procentus un tos pārsvarā veidoja noguldījumi depozītos un ieguldījumi parāda vērtspapīros.

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās sasniedza 15.10% (2012: 13.33%). Vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata perioda beigās bija aptuveni 4.08% (2012: 4.20%) un ir būtisks, lai nodrošinātu Plāna ienesīguma stabilitāti.

Komersabiedrību parāda vērtspapīru īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās veidoja 30.39% (2012: 25.84%). Ieguldījumu īpatsvars valsts un municipālajās obligācijās un parādzīmēs gada laikā ir samazinājies no 52.52% 2012. gada beigās līdz 40.68% 2013. gada beigās.

**Plāna neto aktīvu vērtības (NAV), daļas vērtības un daļu skaita dinamika kopā no Plāna darbības sākuma**



## leguldījumu plāna ienesīgums

leguldījumu plāna tīrais ienesīgums (%-os pēc pārvaldes izdevumu atskaitīšanas):

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
FINASTA Konservatīvais ieguldījumu plāns	1.15	2.07	2.61
Nozares vidējais svērtais (Konservatīvie plāni)	0.62	0.77	0.20

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
FINASTA Konservatīvais ieguldījumu plāns	4.55	3.14	5.47
Nozares vidējais svērtais (Konservatīvie plāni)	4.25	3.32	5.17

Plāna ienesīgums 2013. gadā sasniedza 2.61 procentus (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums konservatīvajiem ieguldījumu plāniem bija 0.20%).

## Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms LVL 31.12.2013	Izmaksu apjoms LVL 31.12.2012
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	106 396	101 326
Atlīdzība turētājbankai	14 508	13 817
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	4 980	5 356

## Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

Kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

## Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes

Pārvaldītājs plāno nākamā pārskata gada laikā turpināt strādāt pie jaunu dalībnieku piesaistes ar mērķi palielināt pārvaldāmo līdzekļu apjomu. Kā vienu no galvenajiem uzdevumiem 2014. gadam Pārvaldītājs ir noteicis sabalansēta un diversificēta ieguldījumu portfeļa veidošanu ar mērķi nodrošināt stabilu ienesīgumu gan pie pozitīviem, gan arī pie negatīviem finanšu tirgus apstākļiem.

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

leguldījumu plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. martā



## **Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību**

IPAS Finasta Asset Management valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 35. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi". Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Finasta Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

---

Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

Rīgā, 2014. gada 28. martā

---

Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

## **Turētājbankas ziņojums Nr.1**

## Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2013	31.12.2012
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	1 024 633	216 571
 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		<b>7 428 225</b>	<b>5 521 003</b>
Parāda vērtspapīri	4.2.1.	6 675 723	5 063 133
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	4.2.1.	752 502	445 452
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.2.	-	12 418
 Debitoru parādi		<b>1 939 478</b>	<b>1 081 668</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	1 939 478	1 081 668
 Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi		<b>2 455 594</b>	<b>1 295 085</b>
Parāda vērtspapīri	4.2.2.	2 455 594	1 295 085
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>12 847 930</b>	<b>8 114 327</b>
 <b>Saistības</b>			
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		<b>(2 917)</b>	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.2.	(2 917)	-
Uzkrātie izdevumi	9	(16 807)	(14 220)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(19 724)</b>	<b>(14 220)</b>
 <b>Neto aktīvi</b>		<b>12 828 206</b>	<b>8 100 107</b>

Pielikumi no 15. līdz 35. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. martā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2013	2012
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		65 234	60 761
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		406 617	370 816
Pārējie ienākumi		6 821	-
<b>Kopā ienākumi</b>	10	<b>478 672</b>	<b>431 577</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(106 396)	(101 326)
Atlīdzība turētājbankai		(14 508)	(13 817)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(4 980)	(5 356)
<b>Kopā izdevumi</b>	11	<b>(125 884)</b>	<b>(120 499)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	12	(13 296)	38 949
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	13	(64 783)	214 627
<b>Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā</b>		<b>(78 079)</b>	<b>253 576</b>
<b>Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem</b>			
		<b>274 709</b>	<b>564 654</b>

Pielikumi no 15. līdz 35. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
 Andrejs Martinovs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
 IPAS "Finasta Asset Management"  
 valdes loceklis

\_\_\_\_\_  
 Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
 valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. martā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	8 100 107	12 619 314
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	274 709	564 654
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 007 483	847 408
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(2 264 390)	(5 931 269)
Finasta pensiju plāna KLASIKA pievienošana	4 710 297	-
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā	4 728 099	(4 519 207)
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>12 828 206</b>	<b>8 100 107</b>
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	5 244 940	8 705 398
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	8 095 044	5 244 940
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.5443662	1.4495964
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	1.5846987	1.5443662

Pielikumi no 15. līdz 35. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

leguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. martā

## Naudas plūsmas pārskats

	2013	2012
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	274 709	564 654
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti	(471 851)	(431 577)
Pārējie ienākumi	(6 821)	-
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>(203 963)</b>	<b>133 077</b>
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos	(5 256)	(5 157)
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos	25 251	361 703
Neto izmaiņas līdz termiņa beigām turētajos ieguldījumos	-	<b>694 494</b>
t.sk. ieguldījumu (palielinājums)	-	(26 197)
t.sk. ieguldījumu samazinājums	-	720 691
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	554 639	(2 160 369)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>370 671</b>	<b>(976 252)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	460 582	487 288
Pārējie saņemtie ienākumi	6 821	-
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>838 074</b>	<b>(488 964)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 007 483	847 408
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(2 264 390)	(5 931 269)
Finasta pensiju plāna KLASIKA pievienošanas rezultātā saņemtā naudas plūsma	226 895	-
<b>Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(30 012)</b>	<b>(5 083 861)</b>
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums)	808 062	(5 572 825)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	216 571	5 789 396
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>1 024 633</b>	<b>216 571</b>

Pielikumi no 15. līdz 35. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 35. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Finasta Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

ieguldījuma plāna pārvaldnieks  
IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes loceklis

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena

IPAS "Finasta Asset Management"  
valdes locekle

Rīgā, 2014. gada 28. martā

## Finansu pārskatu pielikumi

### 1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

FINASTA Konservatīvais ieguldījumu plāns (turpmāk tekstā - Plāns) savu darbību uzsāka 2003.gada 21. janvārī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta konservatīva ieguldījumu politika, kas nodrošina šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

Plāns ir Fondētās pensiju sistēmas dalībnieks, kas izveidota Latvijā saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu. Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensiju kapitālu.

Ieguldījumu plāns nav juridiska persona un tas nav emitējis pašu kapitāla akcijas vai daļas. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Pārskata periodā un pārskata perioda beigās Plāna aktīvi nav bijuši ieķīlāti vai citādi apgrūtināti.

2013. gada 8. augustā IPAS „Finasta Asset Management” ir veikusi ieguldījumu plāna Finasta pensiju plāns Klasika pievienošanu Plānam.

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Finasta Asset Management", juridiskā adrese: Smilšu ielā 7-1, Rīgā, LV-1050. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: Finasta pensiju plāns "EKSTRA PLUS", Finasta pensiju plāns "KOMFORTS" un Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši atvērtie ieguldījumu fondi: Finasta Sabalansētais fonds, Finasta Obligāciju fonds un Baltic Index Fonds.

Ieguldījumu plāna līdzekļu turētājbanka ir AS "Swedbank", juridiskā adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048.

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

#### 2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti ar saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

Bilance ir sagatavota izmantojot likviditātes metodi. Aktīvi un saistības atspoguļotas likviditātes samazinošā kārtībā un nav sadalītas starp īstermiņa un ilgtermiņa. Papildus informācija ietverta attiecīgajos pielikumos.

Plāna finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

#### Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušās spēkā 2013. gadā (apstiprināti Eiropas Savienībā (ES)):

13. SFPS „Patiesās vērtības noteikšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk) - paredz uzlabotu atbilstību un samazinātu sarežģītību, ieviešot pārskatītu patiesās vērtības definīciju, kā arī nosakot vienotus principus patiesās vērtības noteikšanas un atspoguļošanas prasībās SFPS piemērošanā.

## **SFPS grozījumi un interpretācijas, kuriem nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem:**

Ikgadējie uzlabojumi 2011. gadā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, ieviests lietošanai ES pārskata periodiem kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

## **Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, taču tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti Eiropas Savienībā:**

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);  
11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);  
12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);  
Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS pārejas nosacījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem sākot no 2014. gada 1. janvāra vai vēlāk);  
27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķi finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk);  
Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
9. SFPS „Finanšu instrumenti - Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā stāšanās datums vēl nav noteikts, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Grozījumi 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Grozījumi 39. SGS „Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana”, attiecas uz jauninājumiem finanšu instrumentos un riska ierobežošanas uzskaiti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
21. SFPIK „Nodevas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Ikgadējie uzlabojumi 2012 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem);  
Ikgadējie uzlabojumi 2013 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk, vēl nav apstiprināti lietošanai ES pārskata periodiem).



## 2.2. Ieguldījumu plāna līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi

### Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Nosakot ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību tiek ievēroti sekojoši vispārīgie grāmatvedības principi:

- darbības turpināšanas princips - pieņemot, ka ieguldījumu plāns tiks pārvaldīts (darbosies) arī turpmāk;
- uzkrāšanas princips - darījumu un citu notikumu ietekmi atzīst pārskata periodā, kad tie notiek, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- patstāvīguma princips – nemainot ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas un grāmatvedības metodes;
- būtiskuma princips - atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas brīdī;
- darījumi un citi notikumi jāatspoguļo pēc būtības, t.i. jāuzskaita un jāuzrāda atbilstoši to ekonomiskajam saturam un finansiālajai būtībai, nevis tikai to juridiskajai formai.

### 2.3. Ieguldījumu plāna finanšu aktīvu un saistību novērtēšanas metodes

Visi ieguldījumu plāna finanšu instrumenti to iegādes brīdī tiek iedalīti vienā no sekojošām kategorijām:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu t.sk. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi vai saistības;  
t.sk. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk - Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ);
- aizdevumi un debitoru parādi.
- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi.

Ņemot vērā Plāna darbības specifiku, ieguldījumi finanšu instrumentos parasti tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atsevišķos gadījumos, ņemot vērā Plāna nolūkus un iespējas, finanšu instrumenti ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku un noteiktu termiņu, var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi.

#### 2.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana

Finanšu aktīvu un saistību pirkšana un pārdošana tiek atzīta darījuma noslēgšanas dienā.

#### 2.3.2. Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru patiesajā vērtībā tiek noteikta saskaņā ar sekojošiem metodēm:

- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja ir reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pēdējā darījuma cenas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja nav reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā, ja parāda vērtspapīru, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, tirdzniecības organizētāja cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek uzkrāta un pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz aprēķinu dienai.

#### 2.3.3. Patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana

Ieguldījumu fondu apliecības novērtē patiesajā vērtībā saskaņā ar fonda apliecības atpiršanas cenu, ko šī ieguldījuma fonda apliecību pārvaldītājs ir noteicis aprēķinu dienā.

#### 2.3.4. Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

#### 2.3.5. Termiņnoguldījumu novērtēšana

Termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā debitoru parādi un tiek novērtēti amortizētā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, t.i. termiņnoguldījuma pamatsummai tiek pieskaitīti saskaņā ar faktiskās procentu likmes metodi aprēķinātie uzkrātie procenti par laika periodu no pēdējā procentu izmaksu datuma līdz aprēķina datumam.

#### 2.3.6. Aizdevumu un debitoru parādu novērtēšana

Aizdevumu un debitoru parādu amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi. Aizdevumiem pielīdzinātie vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētajā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

#### 2.3.7. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesajā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

#### 2.4. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

Līdzekļi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata perioda pēdējā dienā. Peļņa vai zaudējumi, kas radušies, ieguldījumu plāna aktīvus un saistības ārvalstu valūtās pārrēķinot latos, ietverti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā. Latvijas Bankas noteiktie valūtu kursi pārskata perioda un salīdzinošā perioda pēdējā dienā bija sekojoši

Valūta	31.12.2013	31.12.2012
EUR	0.702804	0.702804
USD	0.515	0.531
LTL	0.204	0.204

#### 2.5. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma. Ienākumi no dividendēm tiek atzīt brīdī, kad rodas likumīgas tiesības uz tām. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu.

## **2.6. Uzkrājumu nedrošiem parādiem veidošanas principi un neatgūstamo parādu norakstīšana**

Patiesajā vērtībā vērtēto Plāna aktīvu patiesajā vērtība un iespēja tos realizēt/ iegādāties, iekļauj visu veidu risku novērtējumu un tiek uzskatīta par aktīva atgūstamo summu. Neaktīva tirgus situācijā, tiek izmantotas aplēses atgūstamās summas noteikšanai. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze, publiski pieejamā visa veida informācija un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu atgūstamo vērtību. Regulāri tiek novērtētas Plāna līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu atgūstamības iespējas, lai noteiktu, vai pastāv jebkādas šaubas par ieguldījuma atgūstamību. Ja šādas pazīmes konstatē, tiek aprēķināta aktīvu atgūstamā summa. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atzīst gadījumos, kad kāda aktīva bilances vērtība būtiski pārsniedz to atgūstamo summu.

Zaudējumus no vērtības samazināšanās, kas attiecas uz līdz termiņa beigām turētiem vērtspapīriem vai debitoru parādiem, atceļ, ja pēc zaudējumu atzīšanas ir bijuši notikumi, ar kuriem iespējams objektīvi pamatot atgūstamās summas palielināšanos. Attiecībā uz citiem aktīviem, zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ, ja ir notikušas izmaiņas aplēsēs, kas izmantotas atgūstamās summas noteikšanai. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ tikai tādā apmērā, lai aktīvu uzskaites vērtība nepārsniegtu to uzskaites vērtību, kāda būtu noteikta, atskaitot nolietojumu vai amortizāciju, ja zaudējumi no vērtības samazināšanās nebūtu bijuši atzīti.

## **2.7. Nauda un naudas ekvivalenti**

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

## **2.8. Izdevumi**

Par ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.40% gadā no ieguldījumu Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.15% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un Turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

## **2.9. Nodokļu saistības**

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

## 2.10. Ieguldījumu Plāna daļas

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto ieguldījumu plānu vienu reizi gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

Lai nodrošinātu valsts fondēto pensiju shēmas administrēšanas procesu, ieguldījumu Plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – ieguldījuma Plāna daļas). Ieguldījumu Plāna daļa ir ieguldījumu Plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu Plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no ieguldījumu Plāna darbības rezultātiem. Katras darba dienas beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību un ieguldījumu Plāna daļas vērtību. Ieguldījumu Plāna daļas vērtība ir attiecība starp ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas vērtību lieto ieguldījumu Plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Ieguldījumu Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk VSAA) veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu Plāna daļās un reģistrē ieguldījumu Plāna daļu reģistrā.

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, Plāna ieguldījumu pārvaldītājam nav pieejama informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu termiņstruktūru. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī.

Ieguldījumu Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA elektronisku rīkojumu par ieguldījumu Plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu Plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par shēmas dalībnieka nāvi. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaita reizinājums ar ieguldījumu Plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina brīdī. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darbdienu laikā pēc ieguldījumu Plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar ieguldījumu Plāna daļām.

### 3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Riska pārvaldīšana pamatojas uz IPAS „Finasta Asset Management” organizatorisko struktūru. Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldē IPAS „Finasta Asset Management” ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas Plāna ieguldījumu struktūrā.

*Darījuma partnera kredītrisks* – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms darījuma veikšanas tiek veikta atbilstoša darījuma partnera analīze, kā arī tiek sekots darījuma partnera finansiālajai situācijai visā darījuma laikā. Plāna darījuma partneri pamatā ir Latvijas Republikā un Lietuvas Republikā reģistrētas kredītiestādes.

*Emitenta kredītrisks* – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms ieguldījumu veikšanas tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, kā arī tiek sekots emitentu un attiecīgo valstu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai visā ieguldījuma laikā. Risks tiek mazināts ieguldot ne vairāk kā 10 procentus no aktīviem viena emitenta finanšu instrumentos.

*Likviditātes risks* – nespēja noteiktā laika periodā realizēt kādu no ieguldījumu plāna aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos. 5. piezīmē ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

*Atklāto valūtas pozīciju risks* – ieguldījumu plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, ieguldījumu plāna aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaisītās valūtās nominētos finanšu instrumentos var izvietot tikai līdz 30 procentu no ieguldījumu plāna aktīviem. Ieguldījumu plāna aktīvu izvietojums ar saistībām nesaskaņotā vienā valūtā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem. Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu ieguldījumi EUR netiek uzskatīti par ieguldījumiem nesaskaņotās valūtās un uz tiem neattiecas atklātās pozīcijas ierobežojumi, Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka, neskatoties uz LVL piesaisti EUR, pastāv iespējamība tirgus kursa svārstībām 2% robežās, tāpēc pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus šī riska ierobežošanai.

*Procentu likmju svārstību risks* – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu plāna darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu termiņu līdz dzēšanai.

*Cenu svārstību risks* – ieguldījumu cenu svārstības tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārskata 7. piezīmē tiek atspoguļota 7. SFPS pieprasītā Cenu risku jutīguma analīze.

Saskaņā ar Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības likuma 13.pantu 11.daļu, vismaz reizi gadā Līdzekļu pārvaldītājs arī veic Plāna kritiskās situācijas analīzi, lai noteiktu un izvērtētu dažādu ārkārtēju, bet iespējami nelabvēlīgu notikumu vai tirgus nosacījumu izmaiņu potenciālo ietekmi uz Plāna portfeli.

#### 4. Finanšu instrumentu detalizēts atšifrējums

##### 4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2013:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesā vērtība	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi parāda vērtspapīros	Debitoru parādi/ Termiņnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	235 696	172 771	-	408 467	2 043 342	1 939 478	4 391 287	34.18
Krievija	3 245 610	-	-	3 245 610	198 944	-	3 444 554	26.81
Rumānija	1 177 645	-	-	1 177 645	-	-	1 177 645	9.17
Slovēnija	1 082 560	-	-	1 082 560	-	-	1 082 560	8.43
Lietuva	323 965	579 731	(2 917)	900 779	-	-	900 779	7.01
Horvātija	493 958	-	-	493 958	-	-	493 958	3.84
Ungārija	-	-	-	-	213 308	-	213 308	1.66
Bulgārija	116 289	-	-	116 289	-	-	116 289	0.91
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>6 675 723</b>	<b>752 502</b>	<b>(2 917)</b>	<b>7 425 308</b>	<b>2 455 594</b>	<b>1 939 478</b>	<b>11 820 380</b>	<b>92.01</b>
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	51.96	5.86	(0.02)	57.80	19.11	15.10	92.01	

\* Plāna pārvaldnieka rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

##### Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2012:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesā vērtība	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZ	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi parāda vērtspapīros	Debitoru parādi/ Termiņnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	270 598	88 853	-	359 451	1 096 999	1 081 668	2 538 118	31.27
Krievija	1 654 607	-	-	1 654 607	-	-	1 654 607	20.39
Lietuva	1 122 842	356 599	12 418	1 491 859	-	-	1 491 859	18.39
Rumānija	715 522	-	-	715 522	-	-	715 522	8.82
Slovēnija	583 854	-	-	583 854	-	-	583 854	7.20
Horvātija	238 599	-	-	238 599	-	-	238 599	2.94
Ungārija	-	-	-	-	198 086	-	198 086	2.44
Zviedrija	129 878	-	-	129 878	-	-	129 878	1.60
Bulgārija	116 530	-	-	116 530	-	-	116 530	1.44
Luksemburga	79 711	-	-	79 711	-	-	79 711	0.98
Igaunija	77 014	-	-	77 014	-	-	77 014	0.95
Maķedonija	73 978	-	-	73 978	-	-	73 978	0.91
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>5 063 133</b>	<b>445 452</b>	<b>12 418</b>	<b>5 521 003</b>	<b>1 295 085</b>	<b>1 081 668</b>	<b>7 897 756</b>	<b>97.33</b>
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	62.40	5.49	0.15	68.04	15.96	13.33	97.33	

#### 4.2. Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā par emitentiem un ieguldījumu veidiem

##### 4.2.1. Ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2013. gada 31. decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Nominālvērtī ba Valūtā	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>			<b>4 921 000</b>	<b>2 998 495</b>	<b>3 183 015</b>	<b>24.77</b>
Rumānijas valdības obligācijas	Rumānija	XS0638742485	950 000	695 495	737 325	5.74
Slovēnijas valdības obligācijas	Slovēnija	SI0002102935	780 000	556 960	568 017	4.42
Bukarestes pašvaldības obligācijas	Rumānija	XS0222425471	600 000	405 260	440 320	3.43
Horvātijas valdības obligācijas	Horvātija	XS0431967230	475 000	348 669	369 528	2.88
Maskavas pašvaldības obligācijas	Krievija	XS0271772559	460 000	336 876	352 454	2.74
Lietuvas valdības obligācijas	Lietuva	LT0000611014	1 125 000	226 146	247 274	1.92
Horvātijas valdības obligācijas	Horvātija	XS0645940288	160 000	119 037	124 430	0.97
Bulgārijas valdības obligācijas	Bulgārija	XS0802005289	150 000	104 641	116 289	0.90
Latvijas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580041	80 300	79 954	99 864	0.78
Lietuvas valdības obligācijas	Lietuva	XS0435153068	100 000	75 611	76 691	0.60
Latvijas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580025	35 100	36 246	36 765	0.29
Latvijas valdības obligācijas	Latvija	XS0189713992	1 300	9 327	9 522	0.07
Latvijas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580033	4 300	4 273	4 536	0.03
<b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>6 507 000</b>	<b>3 455 459</b>	<b>3 492 708</b>	<b>27.19</b>
Gazprom obligācijas	Krievija	XS0442330295	1 015 000	798 538	817 358	6.36
Sinek obligācijas	Krievija	XS0225785962	1 054 000	603 769	593 830	4.62
Vnesheconombank obligācijas	Krievija	XS0893205186	790 000	542 282	571 053	4.45
Vimpelcom obligācijas	Krievija	XS0253861834	900 000	538 165	517 748	4.03
Telekom Slovenije obligācijas	Slovēnija	XS0473928371	715 000	513 047	514 543	4.00
VTB Capital obligācijas	Krievija	XS0244105283	330 000	235 710	251 092	1.96
Gazprom Neft obligācijas	Krievija	XS0922296883	200 000	136 316	142 075	1.11
Latvenergo EUR obligācijas	Latvija	LV0000801090	103 000	72 544	72 478	0.56
AS Reverta subordinētās obligācijas	Latvija	LV0000800696	1 400 000	15 088	12 531	0.10
<b>Ieguldījumu fondu apliecības</b>			<b>47 640</b>	<b>722 087</b>	<b>752 502</b>	<b>5.86</b>
Finasta Emerging Europe Bond Subfund	Lietuva	LTIF00000468	23 773	549 964	579 731	4.51
Citadele Global Emerging Markets Bond Fund	Latvija	LV0000400828	14 955	105 425	105 526	0.82
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	LV0000400257	8 912	66 698	67 245	0.53
<b>Kopā</b>			<b>11 475 640</b>	<b>7 176 041</b>	<b>7 428 225</b>	<b>57.82</b>

2013. gada 31. decembrī valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0,03% līdz 3,89% (2012. gada 31. decembrī: 0.94% līdz 4.12%).

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās 1,42% līdz 4,06% (2012. gada 31. decembrī: 1.71% līdz 5.69%).

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns  
2013.gada pārskats

**4.2.1. ieguldījumi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)  
2012. gada 31. decembrī**

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Nominālvērtī ba Valūtā	legādes vērtība LVL	leguldījuma patiesā vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>			<b>4 779 400</b>	<b>2 917 533</b>	<b>3 164 726</b>	<b>39.00</b>
Lietuvas valdības obligācijas	Lietuva	XS0327304001	700 000	507 620	571 240	7.04
Rumānijas valdības obligācijas	Rumānija	XS0638742485	600 000	432 185	464 203	5.72
Slovēnijas valdības obligācijas	Slovēnija	SI0002102935	480 000	344 161	353 320	4.35
Lietuvas valdības obligācijas	Lietuva	XS0435153068	368 000	287 889	303 159	3.74
Bukarestes pašvaldības obligācija	Rumānija	XS0222425471	350 000	226 045	251 319	3.10
Lietuvas valdības obligācijas	Lietuva	LT0000611014	1 125 000	225 204	248 443	3.06
Horvātijas valdības obligācijas	Horvātija	XS0431967230	300 000	219 725	238 599	2.94
Maskavas pašvaldības obligācijas	Krievija	XS0271772559	300 000	215 503	228 537	2.82
Bulgārijas valdības obligācijas	Bulgārija	XS0802005289	150 000	104 641	116 530	1.44
Latvijas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580041	80 300	79 946	103 858	1.28
Latvijas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580017	93 900	96 515	98 594	1.21
Krievijas valdības obligācijas	Krievija	XS0089375249	110 000	82 416	89 046	1.10
Maķedonija valdības obligācijas	Maķedonija	XS0438534579	100 000	72 834	73 978	0.91
Latvijas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580025	17 900	18 576	19 358	0.24
Latvijas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580033	4 300	4 273	4 542	0.05
<b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>2 533 000</b>	<b>1 764 630</b>	<b>1 898 407</b>	<b>23.40</b>
Gazprom obligācijas	Krievija	XS0442330295	930 000	739 007	787 153	9.70
Telekom Slovenije obligācijas	Slovēnija	XS0473928371	315 000	224 265	230 534	2.84
Sinek obligācijas	Krievija	XS0225785962	280 000	160 743	165 993	2.05
VTB Capital obligācijas	Krievija	XS0244105283	200 000	141 376	153 428	1.89
SEB obligācijas	Zviedrija	XS0337453202	165 000	95 137	129 878	1.60
Gazprombank OJSC obligācijas	Krievija	XS0779213460	200 000	106 321	116 118	1.43
Vimpelcom obligācijas	Krievija	XS0253861834	190 000	108 771	114 332	1.41
ArcelorMittal obligācijas	Luksemburga	XS0431928414	90 000	75 098	79 711	0.98
Eesti Energia obligācijas	Igaunija	XS0763379343	100 000	69 707	77 014	0.95
Latvenergo EUR obligācijas	Latvija	LV0000801090	63 000	44 205	44 246	0.55
<b>leguldījumu fondu apliecības</b>			<b>26 935</b>	<b>427 478</b>	<b>445 452</b>	<b>5.49</b>
Finasta Emerging Europe Bond Subfund	Lietuva	LTIF00000468	15 136	343 142	356 599	4.39
Finasta Obligāciju fonds	Latvija	LV0000400257	11 799	84 336	88 853	1.10
<b>Kopā</b>			<b>7 339 335</b>	<b>5 109 641</b>	<b>5 508 585</b>	<b>67.89</b>



VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns  
2013.gada pārskats

**4.2.2. Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi  
2013. gada 31. decembrī**

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Nomināl- vērtība Valūtā	legādes vērtība LVL	leguldījuma uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>1 850 800</b>	<b>1 944 897</b>	<b>2 043 342</b>	<b>15.90</b>
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580041	1 659 200	1 694 185	1 786 971	13.91
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000570091	134 800	134 411	136 876	1.07
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	XS0189713992	10 000	69 701	72 289	0.56
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580058	42 800	42 644	43 068	0.33
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580025	4 000	3 956	4 138	0.03
<b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>66 400</b>	<b>346 017</b>	<b>412 252</b>	<b>3.21</b>
Gazprom obligācijas	Krievija	XS0303583412	30 000	191 054	198 944	1.55
OTP bank obligācijas	Ungārija	XS0268320800	21 400	84 294	119 150	0.93
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	Ungārija	XS0231264275	15 000	70 669	94 158	0.73
<b>Kopā</b>			<b>1 917 200</b>	<b>2 290 914</b>	<b>2 455 594</b>	<b>19.11</b>

2013. gada 31. decembrī valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 4.06% līdz 6.71% (2012. gada 31. decembrī: 4.06% līdz 6.71%).

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 11.49% līdz 15.96% (2012. gada 31. decembrī: 11.49% līdz 15.96%). Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru portfeļa patiesā vērtība 2013. gada 31. decembrī būtu 2,817,497 LVL (2012: 1,561,310 LVL).

**2012. gada 31. decembrī**

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Nomināl- vērtība Valūtā	legādes vērtība LVL	leguldījuma uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>1 034 000</b>	<b>1 047 103</b>	<b>1 096 999</b>	<b>13.52</b>
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580041	868 900	882 539	929 598	11.46
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000570091	134 800	134 411	136 808	1.68
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580058	26 300	26 197	26 459	0.33
Latvijas Republikas valdības obligācijas	Latvija	LV0000580025	4 000	3 956	4 134	0.05
<b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>36 400</b>	<b>154 963</b>	<b>198 086</b>	<b>2.44</b>
OTP bank obligācijas	Ungārija	XS0268320800	21 400	84 294	109 879	1.35
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	Ungārija	XS0231264275	15 000	70 669	88 207	1.09
<b>Kopā</b>			<b>1 070 400</b>	<b>1 202 066</b>	<b>1 295 085</b>	<b>15.96</b>

### 4.3. Pārējie finanšu instrumenti:

#### 4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs 2013. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	1 080 000	14 461	1 094 461	8.52
Depozīts Eesti Krediidipank Latvijas filiāle	401 802	9 598	411 400	3.20
Depozīts SMP bank	147 944	569	148 513	1.16
Depozīts Privatbank	141 000	3 050	144 050	1.12
Depozīts Bank M2M Europe	140 561	493	141 054	1.10
<b>Kopā</b>	<b>1 911 307</b>	<b>28 171</b>	<b>1 939 478</b>	<b>15.10</b>

2013. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 4.08% (2012.gadā 31. decembrī: 4.2%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesajā vērtībā 2013. gada 31. decembrī bija aptuveni 2,076 tūkstoši latu. Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas komercbankas. Izvērtējot izvietotos termiņnoguldījumus Latvijas Republikas kredītiestādēs, netika konstatēti apstākļi, kas liecinātu par ieguldījumu atgūstamās vērtības samazinājumu, tāpēc uzkrājumi ieguldījumu vērtības samazinājumam netika veidoti.

#### 2012. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Nordea bank Finland Plc.Latvijas filiāle	810 000	10 555	820 555	10.11
Depozīts Eesti Krediidipank Latvijas filiāle	260 585	528	261 113	3.22
<b>Kopā</b>	<b>1 070 585</b>	<b>11 083</b>	<b>1 081 668</b>	<b>13.33</b>

#### 4.3.2. Atvasinātie finanšu instrumenti, Regulētā tirgū netirgoti (RTN) ārvalstu valūtas nākotnes līgumi

##### 2013. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Prasības LVL	Saistības LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Finasta bank	1 700 000	872 608	(875 525)	(2 917)	(0.02)
<b>Kopā</b>	<b>1 700 000</b>	<b>872 608</b>	<b>(875 525)</b>	<b>(2 917)</b>	<b>(0.02)</b>

##### 2012. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa USD	Prasības LVL	Saistības LVL	Uzskaites vērtība LVL	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Finasta bank	800 000	437 025	(424 607)	12 418	0.15
<b>Kopā</b>	<b>800 000</b>	<b>437 025</b>	<b>(424 607)</b>	<b>12 418</b>	<b>0.15</b>

Diskontēšanas efekts nav būtisks, jo darījuma beigu datums ir mēneša laikā pēc pārskata perioda beigu datuma.

#### 4.4. Patiesās vērtības hierarhija

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai Plāns izmanto kotētas tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

13. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram nākotnes līgumus (futures);

2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;

3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

2013. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība			
		1.līmenis LVL	2.līmenis LVL	3.līmenis LVL	Kopā LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>					
Parāda vērtspapīri	<b>6 675 723</b>	6 663 192	12 531	-	<b>6 675 723</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecīb	<b>752 502</b>	752 502	-	-	<b>752 502</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	<b>(2 917)</b>	-	(2 917)	-	<b>(2 917)</b>
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	<b>2 455 594</b>	2 334 656	482 841	-	<b>2 817 497</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	<b>1 939 478</b>	-	2 075 770	-	<b>2 075 770</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	<b>1 024 633</b>	-	1 024 633	-	<b>1 024 633</b>
Uzkrātie izdevumi	<b>(16 807)</b>	-	(16 807)	-	<b>(16 807)</b>
<b>Kopā</b>	<b>12 828 206</b>	<b>9 750 350</b>	<b>3 576 051</b>	-	<b>13 326 401</b>

2012. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība			
		1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar</b>					
Parāda vērtspapīri	<b>5 063 133</b>	4 945 181	117 952	-	<b>5 063 133</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecīb	<b>445 452</b>	445 452	-	-	<b>445 452</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	<b>12 418</b>	-	12 418	-	<b>12 418</b>
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	<b>1 295 085</b>	1 305 293	256 017	-	<b>1 561 310</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	<b>1 081 668</b>	-	1 264 811	-	<b>1 264 811</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	<b>216 571</b>	-	216 571	-	<b>216 571</b>
Uzkrātie izdevumi	<b>(14 220)</b>	-	(14 220)	-	<b>(14 220)</b>
<b>Kopā</b>	<b>8 100 107</b>	<b>6 695 926</b>	<b>1 853 549</b>	-	<b>8 549 475</b>

**5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām:**

<b>2013. gada 31. decembrī</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>LTL</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	451 339	554 175	19 119	-	<b>1 024 633</b>
Parāda vērtspapīri	141 165	5 175 706	1 111 578	247 274	<b>6 675 723</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	752 502	-	-	<b>752 502</b>
Debitoru parādi					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 649 911	289 567	-	-	<b>1 939 478</b>
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi					
Parāda vērtspapīri	1 971 053	484 541	-	-	<b>2 455 594</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>4 213 468</b>	<b>7 256 491</b>	<b>1 130 697</b>	<b>247 274</b>	<b>12 847 930</b>
<b>Saistības</b>					
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	872 608	(875 525)	-	<b>(2 917)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	872 608	(875 525)	-	<b>(2 917)</b>
Uzkrātie izdevumi	(16 807)	-	-	-	<b>(16 807)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(16 807)</b>	<b>872 608</b>	<b>(875 525)</b>	<b>-</b>	<b>(19 724)</b>
<b>Tirā atklātā pozīcija</b>	<b>4 196 661</b>	<b>8 129 099</b>	<b>255 172</b>	<b>247 274</b>	<b>12 828 206</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	32.71	63.37	1.99	1.93	100.00

<b>2012. gada 31. decembrī</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>LTL</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 909	212 662	-	-	<b>216 571</b>
Parāda vērtspapīri	226 352	4 102 849	485 489	248 443	<b>5 063 133</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	88 853	-	356 599	<b>445 452</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	437 025	(424 607)	-	<b>12 418</b>
Debitoru parādi					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 081 668	-	-	-	<b>1 081 668</b>
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi					
Parāda vērtspapīri	1 096 999	198 086	-	-	<b>1 295 085</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2 408 928</b>	<b>5 039 475</b>	<b>60 882</b>	<b>605 042</b>	<b>8 114 327</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi	(13 521)	(699)	-	-	<b>(14 220)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(13 521)</b>	<b>(699)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14 220)</b>
<b>Tirā atklātā pozīcija</b>	<b>2 395 407</b>	<b>5 038 776</b>	<b>60 882</b>	<b>605 042</b>	<b>8 100 107</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	29.57	62.21	0.75	7.47	100.00

VFPSL ieguldījumu plāna  
Finasta Konservatīvais ieguldījumu plāns  
2013.gada pārskats

**6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra**

	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					Kopā
	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
<b>2013. gada 31. decembrī</b>						
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 024 633	-	-	-	-	<b>1 024 633</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda vērtspapīri	-	-	690 995	5 884 864	99 864	<b>6 675 723</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	752 502	-	-	-	-	<b>752 502</b>
Debitoru parādi						
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	411 400	144 050	289 567	1 094 461	-	<b>1 939 478</b>
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi						
Parāda vērtspapīri	-	-	275 371	350 184	1 830 039	<b>2 455 594</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2 188 535</b>	<b>144 050</b>	<b>1 255 933</b>	<b>7 329 509</b>	<b>1 929 903</b>	<b>12 847 930</b>
<b>Saistības</b>						
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 917)	-	-	-	-	<b>(2 917)</b>
Uzkrātie izdevumi	(2 917)	-	-	-	-	<b>(2 917)</b>
Uzkrātie izdevumi	(16 807)	-	-	-	-	<b>(16 807)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(19 724)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(19 724)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>2 168 811</b>	<b>144 050</b>	<b>1 255 933</b>	<b>7 329 509</b>	<b>1 929 903</b>	<b>12 828 206</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)						
	16.91	1.12	9.79	57.14	15.04	100.00
* ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumu atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā. Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.						
<b>2012. gada 31. decembrī</b>						
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	216 571	-	-	-	-	<b>216 571</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda vērtspapīri	73 978	98 594	-	3 933 285	957 276	<b>5 063 133</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	445 452	-	-	-	-	<b>445 452</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 418	-	-	-	-	<b>12 418</b>
Debitoru parādi						
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	261 113	-	-	820 555	-	<b>1 081 668</b>
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi						
Parāda vērtspapīri	-	-	-	339 028	956 057	<b>1 295 085</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 009 532</b>	<b>98 594</b>	<b>-</b>	<b>5 092 868</b>	<b>1 913 333</b>	<b>8 114 327</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(14 220)	-	-	-	-	<b>(14 220)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(14 220)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14 220)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>995 312</b>	<b>98 594</b>	<b>-</b>	<b>5 092 868</b>	<b>1 913 333</b>	<b>8 100 107</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)						
	12.29	1.22	-	62.87	23.62	100.00

## 7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze

### Kreditrisks

Kreditriskā izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktorus kā emitenta kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kredītreitingiem, kurus piešķirušas starptautiskās reitinga aģentūras Fitch, Moody's un S&P.

Augsta līmeņa reitings – Standard & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (No Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (No AAA līdz BBB- ieskaitot).

Zema līmeņa reitings – Standard & Poor's (No BB+ līdz D ieskaitot), Moody's (No Ba1 līdz C ieskaitot), Fitch (No BB+ līdz D ieskaitot).

Gadījumā, ja kredītreitingu aģentūru piešķirtie reitingi atšķiras, tiek ņemts vērā vidējais svērtais piešķirtais kredītreitings no etalona aģentūrām (Moody's Investors Service, S&P, Fitch Ratings).

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
<b>2013. gada 31. decembrī</b>				
Prasības pret kredītiestādēm	2 119 094	-	845 017	<b>2 964 111</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7 473 387	1 645 399	12 531	<b>9 131 317</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	752 502	<b>752 502</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>9 592 481</b>	<b>1 645 399</b>	<b>1 610 050</b>	<b>12 847 930</b>

<b>2012. gada 31. decembrī</b>				
Prasības pret kredītiestādēm	1 037 126	-	261 113	<b>1 298 239</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5 980 318	377 900	-	<b>6 358 218</b>
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	445 452	<b>445 452</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	12 418	<b>12 418</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>7 017 444</b>	<b>377 900</b>	<b>718 983</b>	<b>8 114 327</b>

Termiņnoguldījumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm var tikt uzskatīti kā zema kreditriskā ieguldījumi, jo, lai arī kredītiestādēm nav oficiālu reitingu, to darbība ir stabila. Ieguldījumi kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemēroti to kredītreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kreditrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

### Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 100% no plāna līdzekļiem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

### Ārvalstu valūtu risks

Pārskata perioda beigās 89.27% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti latu un eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību, jo eiro kurss pret latu ir fiksēts.

	31.12.2013	31.12.2012
Ieguldījuma valūta	USD	USD
Uzskaites vērtība	255 172	60 882
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%	12 759	3 044
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%	(12 759)	(3 044)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)	<b>4.64%</b>	<b>0.54%</b>
Ieguldījuma valūta	LTL	LTL
Uzskaites vērtība	247 274	605 042
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%	12 364	30 252
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%	(12 364)	(30 252)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)	<b>4.50%</b>	<b>5.36%</b>
<b>Procentuāla ietekme (+/-)</b>	<b>9.15%</b>	<b>5.90%</b>

## 7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

### Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 5.86% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam.

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Uzskaites vērtība	leguldījumu fondi	752 502	445 452
ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		37 625	22 273
ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		(37 625)	(22 273)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/- )		<b>13.70%</b>	<b>3.94%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>13.70%</b>	<b>3.94%</b>

### 8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2013. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "Swedbank". Par norēķinu kontu atlikumiem Plāns gūst procentu ienākumus atbilstoši Turētājbankas piedāvātajai likmei.

Kredītiestāde	Valūta	2013 LVL	2012 LVL
AS Swedbank	EUR	554 175	212 662
AS Swedbank	LVL	451 339	3 909
AS Swedbank	USD	19 119	-
<b>Kopā</b>		<b>1 024 633</b>	<b>216 571</b>

### 9. Uzkrātie izdevumi

	2013 LVL	2012 LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(11 946)	(7 623)
Atlīdzība Turētājbankai	(1 629)	(1 039)
Atlīdzība revidentiem	(3 232)	(4 840)
Brokeru un banku komisijas	-	(718)
<b>Kopā</b>	<b>(16 807)</b>	<b>(14 220)</b>

### 10. Ienākumi

	2013 LVL	2012 LVL
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	65 234	60 761
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	510
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	65 234	60 251
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	406 617	370 816
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	283 024	268 544
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	123 593	102 272
Pārējie ienākumi	6 821	-
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>478 672</b>	<b>431 577</b>

### 11. Izdevumi

Saskaņā ar Plāna prospektu, pārskata periodā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam ir aprēķināta 1.10% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.15% apmērā no vidējā ikdienas aktīvu apjoma, bet atlīdzība Plāna revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.20% no vidējā ikdienas aktīvu apjoma. Kopējais maksājumu apjoms par ieguldījumu plāna pārvaldi pārskata periodā nedrīkst pārsniegt 1.45% no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

### 12. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

	2013 LVL	2012 LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	6 435 407	3 257 979
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(6 338 441)	(3 311 317)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(110 262)	92 287
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums</b>	<b>(13 296)</b>	<b>38 949</b>

### 13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

	2013 LVL	2012 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(1 918)	(27 571)
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(62 865)	250 653
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(76 906)	219 456
Ieguldījumu fondu apliecības	16 958	18 779
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 917)	12 418
Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi		
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	(8 455)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums</b>	<b>(64 783)</b>	<b>214 627</b>
<b>t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas zaudējumi</b>	<b>(38 930)</b>	<b>(47 676)</b>



**14. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā  
2013. gada 1. janvāris līdz 2013. gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 521 003	4 392 914	(2 425 744)	(62 865)	7 425 308
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5 063 133	4 001 246	(2 311 750)	(76 906)	6 675 723
<i>t.sk. Finasta IP "Klasika" pievienošana</i>	-	2 213 398	-	-	2 213 398
ieguldījumu fondu apliecības	445 452	391 668	(101 576)	16 958	752 502
<i>t.sk. Finasta IP "Klasika" pievienošana</i>	-	286 244	-	-	286 244
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 418	-	(12 418)	(2 917)	(2 917)
Debitoru parādi	1 081 668	1 480 881	(623 071)	-	1 939 478
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1 081 668	1 480 881	(623 071)	-	1 939 478
<i>t.sk. Finasta IP "Klasika" pievienošana</i>	-	865 972	-	-	865 972
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	1 295 085	1 249 223	(88 714)	-	2 455 594
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 295 085	1 249 223	(88 714)	-	2 455 594
<i>t.sk. Finasta IP "Klasika" pievienošana</i>	-	1 125 631	-	-	1 125 631
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>7 897 756</b>	<b>7 123 018</b>	<b>(3 137 529)</b>	<b>(62 865)</b>	<b>11 820 380</b>

#### 14. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā (turpinājums)

**2012. gada 1. janvāris līdz 2012. gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā LVL	Pieaugums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata periodā LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā LVL	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 408 309	4 643 653	(2 781 612)	250 653	5 521 003
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 324 778	4 300 511	(2 781 612)	219 456	5 063 133
ieguldījumu fondu apliecības	83 531	343 142	-	18 779	445 452
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	12 418	12 418
Debitoru parādi	1 454 624	581 346	(954 302)	-	1 081 668
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1 454 624	581 346	(954 302)	-	1 081 668
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	1 986 362	129 265	(812 087)	(8 455)	1 295 085
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 986 362	129 265	(812 087)	(8 455)	1 295 085
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>6 849 295</b>	<b>5 354 264</b>	<b>(4 548 001)</b>	<b>242 198</b>	<b>7 897 756</b>

#### 15. Finasta IP "Klasika" aktīvu pievienošana Finasta "Konservatīvais ieguldījumu plāns"

Lai gūtu labāko iespējamo pārvaldīšanas rezultātu un vienkāršotu Finasta pensiju plānu piedāvājumu, IPAS "Finasta Asset Management" ar 2013. gada 8.augustā pensiju 2. līmeņa plānu Finasta ieguldījumu plāns "Klasika" pievienoja Finasta "Konservatīvais ieguldījumu plāns". Pievienošanas dienā IPAS "Finasta Asset Management" emitēja papildus IP "Konservatīvais ieguldījumu plāns" daļas proporcionāli IP "Klasika" aktīvu daļas lielumam IP "Konservatīvais ieguldījumu plāns" aktīvos pēc IP "Konservatīvais ieguldījumu plāns" daļas vērtības.

Finasta IP "Klasika" pievienošanas rezultātā Finasta IP "Konservatīvais ieguldījumu plāns" ieguva šādus neto aktīvus:

	Patiesā vērtība LVL	Bilances vērtība pievienošanas brīdī LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 499 642	2 499 642
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	908 765	865 972
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	1 303 317	1 125 631
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ieguldījumu plāna saistības	226 895	226 895
	(7 843)	(7 843)
<b>Ieguldījumu plāna neto aktīvi</b>	<b>4 930 776</b>	<b>4 710 297</b>

### 16. Darījumi ar saistītām personām

	2013	2012
Ieguldījumi	LVL	LVL
Finasta Emerging Europe Bond Subfund	579 731	356 599
Finasta Obligāciju fonds	67 245	88 853
Atvasinātie finanšu instrumenti Finasta bank	(2 917)	12 418
<b>Kopā aktīvos</b>	<b>644 059</b>	<b>457 870</b>

	2013	2012
Darījumi	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(106 396)	(101 326)
Brokeru komisijas (Finasta bank)	(2 930)	(2 054)
<b>Kopā</b>	<b>(109 326)</b>	<b>(103 380)</b>

Par ar Plānu saistītām personām tiek uzskatītas Pārvaldošā sabiedrība, Pārvaldošās sabiedrības mātes sabiedrība Finasta Holdings (Lietuva) un mātes sabiedrības citi meitas uzņēmumi.

### 17. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

### 18. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

### 19. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.