



ABLV

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna ABLV aktīvais ieguldījumu plāns

gada pārskats
par 2019. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Turētājbankas ziņojums	23
Neatkarīgu revidentu ziņojums	24

Informācija par ieguldījumu plānu

Plāna nosaukums:	ABLV aktīvais ieguldījumu plāns
Pensiju plāna tips:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Plāna līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Plāna līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītāja darbībai:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Plāna turētājbankas nosaukums:	AS "Citadele Banka"
Plāna turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010
Plāna turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
Plāna līdzekļu pārvaldītāja padomes locekļu, valdes locekļu un plāna pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs (no 08.10.2019.) Padomes loceklis - Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs - Jevgēnijs Kārklīšs (no 02.07.2019.) Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Ieguldījumu plāna pārvaldnieks - Jevgenijs Gžibovskis
Plāna pārvaldnieka pienākumi:	Plāna pārvaldnieku ieceļ līdzekļu pārvaldītāja valde. Plāna pārvaldnieks ir atbildīgs par plāna līdzekļu pārvaldīšanu. Plāna pārvaldnieks rīkojas ar plāna mantu saskaņā ar līdzekļu pārvaldītāja statūtiem un plāna prospektā noteikto ieguldījumu politiku, ievērojot attiecīgos ieguldījumu ierobežojumus. Plāna pārvaldnieka prombūtnes laikā plāna pārvaldnieka pienākumus izpilda un plāna līdzekļu pārvaldīšanu veic līdzekļu pārvaldītāja Valdes priekšsēdētājs vai līdzekļu pārvaldītāja Valdes priekšsēdētāja nozīmēts līdzekļu pārvaldītāja darbinieks, kurš ir kompetents ieguldījumu jautājumos.
Plāna nosaukums:	ABLV aktīvais ieguldījumu plāns
Pensiju plāna tips:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk tekstā – plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – līdzekļu pārvaldītājs), kas ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23, LV-1010. Līdzekļu pārvaldītāja plāns prospekts tika reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2017. gada 2. augustā.

Pārskata periodā plāna daļas vērtība palielinājās no 0.9178555 EUR līdz 1.0728053 EUR, plāna kopējie aktīvi palielinājās no 7 492 216 EUR līdz 9 205 152 EUR, plāna neto aktīvi palielinājās no 7 487 565 EUR līdz 9 200 358 EUR, savukārt, plāna dalībnieku skaits palielinājās par 87 dalībniekiem, sasniedzot 867 privātpersonas.

Vispārējās labvēlīgās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā plāns uzrādīja daļas vērtības pozitīvu ienesīgumu 16.88%, pārsniedzot nozares vidējo ienesīgumu 12.32%. Neto aktīvu pieaugumu pārskata periodā par 22.87%, noteica plāna dalībnieku skaita pieaugums un plāna daļas vērtības pozitīvais ienesīgums.

Pārskata periodā pārvaldnieks neveica izmaiņas ieguldījumu stratēģijā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru ar ieguldījumu akciju fondos īpatsvaru tuvu maksimāli atļautajam ierobežojumam 50%. Pārskata perioda beigās 17.37% no plāna aktīviem bija ieguldīti valsts un pašvaldību obligācijās, 23.79% komercsabiedrību obligācijās, 9.46% obligāciju fondos un 47.39% akciju fondos. Naudas līdzekļi veidoja 1.99% no plāna aktīviem.

Pārskata perioda beigās 5.48% no plāna aktīviem bija ieguldīti līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajos ieguldījumu fondos, kuriem pastāv tirdzniecības ierobežojumi. 2018. gadā, ņemot vērā radušos ārkārtas apstākļus, ABLV Asset Management, IPAS valde pieņēma lēmumu apturēt fondu apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu saskaņā ar ieguldījumu fondu prospektos paredzēto kārtību. Šis apstāklis neietekmē plāna aktīvu pārvērtēšanu, jo minēto ieguldījumu fondu apliecību vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar šo ieguldījumu fondu prospektu nosacījumiem.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 50 633 EUR, no kurām 39 683 EUR bija atlīdzības izmaksas līdzekļu pārvaldītājam, 10 127 EUR atlīdzības izmaksas turētājbankai, 823 EUR procentu izdevumi. Sākot ar 2019. gada 1. janvāri atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam tika samazināta līdz 0.48% gadā no plāna aktīvu vidējās vērtības. Līdzekļu pārvaldītājs neietur mainīgo atlīdzību par plāna pārvaldi.

2019. gadā investoru noskaņojums pasaules finanšu tirgos būtiski uzlabojās salīdzinājumā ar iepriekšējā gada beigām. Viens no galvenajiem iemesliem investoru negatīvajam noskaņojumam iepriekšējā gadā bija spriedze ASV un Ķīnas tirdzniecības attiecībās, kā rezultātā abpusēji tika ieviesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi. Attiecīgi, pārrunu gaitā starp ASV un Ķīnu par savstarpējās tirdzniecības jautājumiem visa gada garumā līdz tā dēvētās pirmās fāzes tirdzniecības vienošanās parakstīšanas, gada beigās radīja izteikti pozitīvu ietekmi uz pasaules tirgiem pārskata periodā.

Turklāt, pozitīvās tendences finanšu tirgos veicināja finanšu regulatoru darbības. Eiropas Centrālās Banka pazemināja eiro procentu pamatlīkmi līdz -0.5 % un atsāka obligāciju iegādes no finanšu tirgus dalībniekiem programmu, norādot, ka zemo procentu likmju periods eirozonā var turpināties nenoteiktu laiku. Savukārt, ASV Federālās Rezervju Sistēma (turpmāk tekstā - FRS) pārskata periodā pazemināja ASV dolāru procentu pamatlīkmi 3 reizes (kopā par 0.75pp) un oktobrī nolēma uzsākt ASV valsts parādzīmju ikmēneša iegādi 60 miljardu vērtībā.

Finanšu regulatoru veiktās stimulējošās monetārās politikas rezultātā Vācijas valdības un ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums ievērojami samazinājās, veicinot paaugstinātu pircēju interesi gan par obligāciju tirgus dažādu segmentu obligācijām, gan par pasaules akciju tirgiem.

Tādējādi 2019. gadā tika novērots spēcīgs cenu pieaugums visām pamata finanšu aktīvu klasēm: piem., Eiropas akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index pieauga par 26.82%, bet Eiropas valsts un korporatīvo emitentu eiro nominēto obligāciju indekss IBOXX Euro Overall Total Return Index pieauga par 5.98%. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamiku pārskata periodā.

Plāna ieguldījumu ienesīgumu, kas bija augstāks par nozares vidējo ienesīgumu, visvairāk ietekmēja liels ieguldījumu īpatsvars akciju fondos (tuvu maksimāli atļautajam ierobežojumam 50%) un liels īpatsvars attīstības valsts un korporatīvo emitentu obligācijās, kuru cenas pārskata periodā uzkāpa pārliecinoši vairāk par eirozonas emitentu obligāciju cenām.

Pēc pārskata perioda beigām, 2020. gada martā, Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir stājušies spēkā ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas 2020. gada martā izraisīja strauju finanšu tirgu kritumu un, attiecīgi, plāna aktīvu un plāna daļas vērtības samazinājumu. Plāna līdzekļu pārvaldītājs nepārtraukti izvērtē situāciju. Pašlaik plāna līdzekļu pārvaldītājs strādā ierastajā režīmā, turklāt tiek izstrādāts mehānisms, kā nepieciešamības gadījumā nodrošināt darbinieku funkciju izpildīšanu attālināti. Plāna līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka tas spēs pārvarēt ārkārtas situāciju un nodrošināt plāna darbības nepārtrauktību, ņemot vērā realizējamās pasākumus ikdienas darba organizēšanai. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata

parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz plāna darbību nākotnē var atšķirties no plāna līdzekļu pārvaldītāja izvērtējuma.

Tiek sagaidīts, ka 2020. gadā plāna aktīvu apjoms pozitīvi ietekmēs dalībnieku skaita pieaugums. Savukārt ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīto seku ietekme uz pasaules ekonomiku un finanšu tirgiem negatīvi ietekmēs plāna aktīvu apjoma pieaugumu un plāna daļas vērtības ienesīgumu. Citi ievērojami notikumi, kas ir nozīmīgi plāna finanšu stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei, nav zināmi.

2020. gadā līdzekļu pārvaldītājs plāno turpināt ieguldīt plāna līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, ievērojot mēreni aktīvu ieguldījumu stratēģiju. Lielāko daļu ieguldījumu joprojām veidos obligācijas, priekšroku dodot vērtspapīriem ar vidējo termiņu līdz dzēšanai un izvērtēto riska līmeni. Savukārt, akciju fondos plānots ieguldīt 30 - 50% no plāna līdzekļiem atkarībā no situācijas finanšu tirgos, pie tā nodrošinot pēc iespējas lielāku diversifikāciju pēc ekonomikas nozarēm, valstīm un reģioniem.

Lai nodrošinātu stabilu plāna daļas vērtības pieaugumu un mazinātu riskus, līdzekļu pārvaldītājs turpinās pastāvīgi analizēt esošo politisko un ekonomisko situāciju, veikt dažādu veidu analīzi par finanšu tirgiem, kā arī pievērst lielu uzmanību risku pārvaldīšanas jautājumiem.

Jevgēnijs Kārklis
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 12. maijā

ŠIS PĀRSKATS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Līdzekļu pārvaldītāja valde ir atbildīga par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna ABLV aktīvais ieguldījumu plāns finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 22. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par plāna finanšu stāvokli 2019. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem periodā no 2019. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar LR likumiem un FKTK Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Līdzekļu pārvaldītāja valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir atbildīga par LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Jevgēnijs Kārklis
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2020. gada 12. maijā

ŠIS PĀRSKATS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2019.	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	182,970	213,805
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	9,022,182	7,278,411
Parāda instrumenti		3,789,212	3,096,766
Kapitāla instrumenti		5,232,970	4,181,645
Kopā aktīvi		9,205,152	7,492,216
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	5	(4,794)	(4,651)
Kopā saistības		(4,794)	(4,651)
Neto aktīvi		9,200,358	7,487,565

Jevgēnijs Kārklis
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 12. maijā

ŠIS PĀRSKATS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Ienākumu un izdevumu pārskats

		01.01.2019. - 31.12.2019.	01.01.2018. - 31.12.2018.
EUR			
Ienākumi	Pielikums		
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		138,927	133,921
Dividendes		41,701	33,823
Pārējie ienākumi		-	54
Kopā		180,628	167,798
Izdevumi			
Procentu izdevumi		(823)	(935)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(39,683)	(44,650)
Atlīdzība turētājbankai		(10,127)	(9,143)
Pārējie izdevumi		-	(176)
Kopā		(50,633)	(54,904)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(34,233)	(37,354)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		1,196,644	(760,126)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā	7	1,162,411	(797,480)
Nodokļi un nodevas	8	(2,016)	(1,790)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)		1,290,390	(686,376)

Jevgēnijs Kārklīšs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 12. maijā

ŠIS PĀRSKATS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019. - 31.12.2019.	01.01.2018. - 31.12.2018.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	7,487,565	7,302,165
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	1,290,390	(686,376)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summa	1,800,420	2,305,730
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1,378,017)	(1,433,954)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	1,712,793	185,400
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9,200,358	7,487,565
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	8,157,673	7,284,418
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	8,575,981	8,157,673
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	0.9178555	1.0024363
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.0728053	0.9178555

Jevgēnijs Kārklīšs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 12. maijā

ŠIS PĀRSKATS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Naudas plūsmas pārskats

EUR

Pozīcijas nosaukums	01.01.2019. - 31.12.2019.	01.01.2018. - 31.12.2018.
Saņemtie procentu ienākumi	132,518	133,921
Saņemtie ienākumi no dividendēm	41,701	33,823
Saņemtie pārējie ienākumi	-	54
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(50,490)	(54,592)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(758,806)	(3,998,848)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	183,855	1,734,405
Nodokļi un nodevas	(2,016)	(1,790)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības	(453,238)	(2,153,027)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1,800,420	2,305,730
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1,378,017)	(1,433,954)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības	422,403	871,776
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	(30,835)	(1,281,251)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	213,805	1,495,056
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	182,970	213,805

Jevgēnijs Kārklīšs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgēnijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 12. maijā

ŠIS PĀRSKATS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Plāns ir reģistrēts 2017. gada 2. augustā, tā līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Plāna mērķis ir panākt plānā veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un pieaugumu ilgtermiņā, lai sekmētu fondēto pensiju kapitāla palielinājumu, kas nodrošinātu plāna dalībniekam lielāku vecuma pensiju.

Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos; kredītiestāžu termiņnoguldījumos; ieguldījumu fondos, tajā skaitā ETF vērtspapīros, kas veic ieguldījumus minētajos finanšu aktīvos un kapitāla instrumentos; un citos plāna prospektā minētajos ieguldījumu veidos, ievērojot prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautisko finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (turpmāk – FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa. Šajos plāna finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Plāna funkcionālā valūta ir EUR. Plāna finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu/izdevumu posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām.

Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu un uzkrājumu apjoma noteikšanu amortizētā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu, vērtības samazinājumam.

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas plānam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas plānam ir potenciāli nelabvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad plāns kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem. Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Atbilstoši 9. SFPS prasībām finanšu aktīvus, plāns novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeli, gan finanšu instrumentu līgumā noteikto naudas plūsmu raksturojumu, kā rezultātā finanšu instrumenti tiek klasificēti trīs novērtēšanas kategorijās:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk tekstā - FVTPL);
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošajos ienākumos (turpmāk tekstā - FVOCI);
- amortizētā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi.

Plāns novērtē finanšu aktīvu amortizētā iegādes vērtībā, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Plāns novērtē finanšu aktīvu FVOCI, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķi sasniedz, gan iekasējot līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdodot finanšu aktīvus;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Visi pārējie finanšu aktīvi tiek novērtēti FVTPL. Tāpat plāns var finanšu aktīvu neatsaucami atzīt FVTPL, neraugoties uz to, ka finanšu aktīvs atbilst amortizētās iegādes vērtības vai FVOCI kategorijas finanšu aktīviem, ja tādējādi tiek novērsta vai ievērojami samazināta uzskaites neatbilstība, kas rastos, ja finanšu aktīvus vai finanšu saistības novērtētu vai to radīto peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.

Finanšu aktīvi amortizētā iegādes vērtībā tiek novērtēti, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Vadība regulāri novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka amortizētā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem un/vai to grupai kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, ņemot vērā saistību neizpildes risku finanšu aktīva atlikušā dzīves cikla laikā. Būtiska kredītriska pieauguma identificēšanai tiek izmantoti gan kvantitatīvi, gan kvalitatīvi kritēriji. Izvērtē nepieciešamību veidot uzkrājumus sagaidāmiem zaudējumiem turpmākajos 12 mēnešos, ja kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, vai sagaidāmiem zaudējumiem finanšu aktīva dzīves cikla laikā, ja kopš sākotnējās atzīšanas kredītrisks ir būtiski pieaudzis.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

1. pakāpe – peļņu nesoši finanšu aktīvi, kuriem kopš sākotnējās izvērtēšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Šiem finanšu aktīviem atzīst uzkrājumus atbilstoši divpadsmit mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kredītriska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kredītrisks ir būtiski pieaudzis, plāns izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērto prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Plāns atzīst līguma darbības laikā paredzamu finanšu aktīva vērtības samazinājumu, ko nosaka atbilstoši sagaidāmiem zaudējumiem no finanšu aktīva atgūšanas iespējām.

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī plāns pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesēn veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Plāna finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 13. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ieņēmumus un izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi.

Starpība starp iegādes cenu un parāda vai kapitāla instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt parāda vai kapitāla instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā parāda vai kapitāla instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Parāda vai kapitāla instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

Nodokļi

Plāns nav juridiska persona, saskaņā ar LR normatīvo aktu prasībām tas nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē plāna finanšu stāvokli bilances datumā (korigējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā plāns piemērojis turpmāk aprakstītos standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2019. gada 1. janvāris. Jaunā SFPS un standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 16. SFPS “Nomas”;
- 23. SFPIK interpretācija “Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem”;
- Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”;
- Grozījumi 9. SFPS “Finanšu instrumenti”;
- Grozījumi 19. SGS “Darbinieku pabalsti”;
- SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2015. – 2017. gada ciklam.

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un nav pieņemti ES

Plāns vēl nav izvērtējis jaunā SFPS un grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas neietekmēs plāna finanšu pārskatus:

- 17. SFPS “Apdrošināšanas līgumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī). Jaunais 17. SFPS “Apdrošināšanas līgumi” pilnībā aizvieto šobrīd spēkā esošo 4. SFPS “Apdrošināšanas līgumi.” Jaunā standarta būtība ir vienotas grāmatvedības pieejas ieviešana visiem uzņēmumiem, kas slēdz apdrošināšanas līgumus;
- Grozījumi 3. SFPS “Uzņēmējdarbības apvienošana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī, ir atļauta agrāka piemērošana). Šajos grozījumos uzlabota uzņēmējdarbības definīciju, kas palīdzēs precīzāk noteikt vai izdarītā iegāde ir uzņēmējdarbības vai aktīvu iegāde;
- Grozījumi 1. SGS “Finanšu pārskatu sniegšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī, ir atļauta agrāka piemērošana). Šajos grozījumos ietverta īstermiņa, ilgtermiņa saistību klasifikācija.

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā

Plāns nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušies spēkā:

- Grozījumi “SFPS Konceptuālais pamats” (piemērošana sākot ar 2020. gada 1. janvāri). Šie grozījumi palīdzēs uzņēmumiem izstrādāt grāmatvedības politikas gadījumos, kad uz konkrētu darījumu neviens no SFPS tieši neattiecas, izveidota jauna sadaļa par aplēsēm/novērtējumiem, vadlīnijas par informācijas sniegšanu par finanšu darbības rezultātiem, kā arī precizētas definīcijas un citi skaidrojumi, kas piemērojami sagatavojot finanšu pārskatus.
- 1. SGS “Finanšu pārskatu sniegšana” un 8. SGS “Grāmatvedības politikas”: precizēta būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī).
- 9. SFPS “Finanšu instrumenti”, 39. SGS “Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” un 7. SFPS “Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (spēkā sākot no 2020. gada 1. janvāra). Grozījumi skaidro prasības riska ierobežošanas uzskaitē, kā arī nosaka papildus prasības informācijas atklāšanai par risku ierobežošanas darījumiem.

Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem ietekmēs plāna finanšu pārskatus.

3. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret Citadele Banka, AS	182,970	1.99	213,805	2.85
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	182,970	1.99	213,805	2.85

2019. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

4. Pielikums

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Ieguldījumu fondu apliecības (t.sk. ETF vērtspapīri), parāda/ kapitāla instrumenti ar nefiksētu ienākumu un parāda/ kapitāla instrumenti ar fiksētu ienākumu ir atzīti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visi parāda un kapitāla instrumenti tiek reģistrēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā), izņemot ieguldījumus līdzekļu pārvaldītāja ieguldījumu fondos ar vērtību 504,895 (457,040) EUR.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kas tiek tirgoti regulētos tirgos, to sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2019.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Argentīna		150,000	151,125	73,016	0.79
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS1503160498	150,000	151,125	73,016	0.79
Brazīlija		200,000	216,750	231,850	2.52
PETROLEO BRASILEIRO SA	XS0982711714	100,000	111,250	119,803	1.30
VALE SA	XS0802953165	100,000	105,500	112,047	1.22
Bulgārija		250,000	270,688	295,954	3.21
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	150,000	164,063	163,025	1.77
REPUBLIC OF BULGARIA	XS1208856341	100,000	106,625	132,929	1.44
Ēģipte		100,000	102,500	108,444	1.18
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	XS1807306300	100,000	102,500	108,444	1.18
Francija		181,000	1,368,009	1,437,318	15.61
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	4,000	214,640	233,760	2.54
CROWN INTERNATIONAL HOLDINGS	XS1758723883	100,000	98,600	109,688	1.19
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	70,000	739,399	782,740	8.50
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	1,000	101,830	93,930	1.02
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	6,000	213,540	217,200	2.36
Grieķija		200,000	196,300	231,933	2.52
HELLENIC REPUBLIC	GR0133011248	100,000	96,550	128,478	1.40
TITAN CEMENT CO SA	XS1716212243	100,000	99,750	103,455	1.12
Indija		100,000	98,600	111,095	1.21
NTPC LTD	XS1551677260	100,000	98,600	111,095	1.21
Itālija		100,000	94,910	107,698	1.17
REPUBLIC OF ITALY	IT0005323032	100,000	94,910	107,698	1.17

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Izraēla		100,000	82,125	77,969	0.85
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	XS1439749364	100,000	82,125	77,969	0.85
Īrija		46,500	1,771,922	1,957,435	21.26
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	4,000	219,160	241,200	2.62
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	10,000	607,992	708,000	7.69
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	8,500	425,818	485,545	5.28
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	4,000	420,780	422,920	4.59
LQEE - ISHARES USD CORP BND EUR-H D	IE00BF3N6Y61	20,000	98,172	99,770	1.08
Kotdivuāra		100,000	105,500	112,944	1.23
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS1631414932	100,000	105,500	112,944	1.23
Krievija		300,000	334,300	351,958	3.82
GAZPROM PJSC	XS0906949523	100,000	111,250	120,746	1.31
RUSSIAN RAILWAYS	XS1041815116	100,000	113,900	117,271	1.27
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	100,000	109,150	113,941	1.24
Latvija		400,000	403,400	401,752	4.36
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	400,000	403,400	401,752	4.36
Luksemburga		26,300	1,065,382	1,216,089	13.21
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	3,300	567,375	723,360	7.86
XMK9 - DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	LU0659580079	23,000	498,007	492,729	5.35
Meksika		450,000	461,530	487,389	5.29
CEMEX SAB DE CV	XS1731106347	100,000	100,000	102,349	1.11
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	100,000	116,000	118,734	1.29
United Mexican States	XS1751001139	250,000	245,530	266,306	2.89
Rumānija		300,000	327,000	350,408	3.81
ROMANIA	XS1313004928	300,000	327,000	350,408	3.81
Senegāla		100,000	93,600	109,093	1.19
REPUBLIC OF SENEGAL	XS1790104530	100,000	93,600	109,093	1.19
Tunisija		200,000	209,250	208,247	2.26
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1567439689	200,000	209,250	208,247	2.26
Turcija		300,000	314,600	314,893	3.42
ARCELIK AS	XS1109959467	100,000	106,900	105,010	1.14
REPUBLIC OF TURKEY	XS1057340009	100,000	108,100	108,558	1.18
	XS1629918415	100,000	99,600	101,325	1.10
Vācija		2,000	228,740	226,920	2.47
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	2,000	228,740	226,920	2.47
Zviedrija		100,000	94,500	104,882	1.14
VOLVO CAR AB	XS1724626699	100,000	94,500	104,882	1.14
Kopā			7,990,731	8,517,287	92.52

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna
 ABLV aktīvais ieguldījumu plāns finanšu pārskatu pielikumi

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, to sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2019.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret fonda aktīviem (%)
Latvija		41,247	500,000	504,895	5.49
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	6,254	100,000	105,761	1.15
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	20,458	250,000	242,014	2.63
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	14,535	150,000	157,120	1.71
Kopā			500,000	504,895	5.49

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem. Papildus informācija par darījumu ierobežojumiem līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem minēta līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā.

5. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	3,835	3,876
Atlīdzība turētājbankai	959	775
Kopā nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	4,794	4,651

6. Pielikums

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2019. gada 31. decembrī visi plāna aktīvi ar kopējo uzskaites vērtību 9,205,152 (7,492,216) EUR un saistības ar kopējo uzskaites vērtību 4,794 (4,651) EUR bija denominēti EUR.

7. Pielikums

Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019. - 31.12.2019.	01.01.2018. - 31.12.2018.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	183,855	1,734,405
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(218,088)	(1,771,759)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(34,233)	(37,354)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultāts	1,196,644	(760,126)
Kopā kapitālieguldījumu vērtības pieaugums	1,162,411	(797,480)

8. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā plāns ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 2,016 (1,790) EUR apmērā.

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā:

	EUR	
	01.01.2019. - 31.12.2019.	01.01.2018. - 31.12.2018.
Perioda sākumā	7,278,411	5,811,448
Palielinājums pārskata periodā	758,806	3,998,848
<i>t.sk. parāda instrumenti ar fiskētu ienākumu</i>	<i>504,071</i>	<i>1,618,284</i>
<i>t.sk.ieguldījumu fondu apliecības</i>	<i>254,735</i>	<i>2,380,564</i>
Samazinājums pārskata periodā	(177,446)	(1,734,405)
<i>t.sk. parāda instrumenti ar fiskētu ienākumu</i>	<i>(82,898)</i>	<i>(1,465,265)</i>
<i>t.sk.ieguldījumu fondu apliecības</i>	<i>(94,548)</i>	<i>(269,140)</i>
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	1,162,411	(797,480)
<i>t.sk. parāda instrumenti ar fiskētu ienākumu</i>	<i>271,273</i>	<i>(252,148)</i>
<i>t.sk.ieguldījumu fondu apliecības</i>	<i>891,138</i>	<i>(545,332)</i>
Perioda beigās	9,022,182	7,278,411

10. Pielikums

Risku vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viens no līdzekļu pārvaldītāja stratēģiskajiem mērķiem, kas balstās uz pārliecību, ka plāna panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt plāna pakļautību riskiem tādā līmenī, kas atbilst plāna vēlmei un spējai uzņemt riskus.

Risku vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu, novēršanu vai minimizēšanu un kontroli. Riska identificēšana, tā novērtējums un kontrole ir veikta neatkarīgi, un attiecīga informācija tiek nodota plāna pārvaldniekam. Plāna pārvaldnieks pieņem lēmumus, lai mazinātu vai, ja ir iespējams, novērstu esošu vai potenciāli iespējamo risku.

Līdzekļu pārvaldītājs stingri ievēro plāna prospektā, noslēgtajos līgumos un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus un regulāri veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu tiem.

Līdzekļu pārvaldītājs plāna pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Līdzekļu pārvaldītājs pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus plāna finanšu risku pārvaldīšanai. Plānojot plāna ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem plāna ieguldījumiem uz to visaptverošo drošuma izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību plānā noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un emitentiem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj ieguldījuma valstij piemītošo risku un starptautisko kredītreitingu aģentūru emitentam piešķirto kredītreitingu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Galvenie plāna ieguldījumiem piemītošie riski ir tirgus risks, kas iekļauj procentu likmju risku un cenu izmaiņu risku, kā arī likviditātes risks un kredītrisks.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai pēc iespējas novērstu vai minimizētu augstāk minētos riskus, kā arī citus – tajā skaitā operacionālos – riskus, kas var ietekmēt ieguldījumu procesu, taču līdzekļu pārvaldītājs negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka plānam var rasties zaudējumi gadījumā, ja vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti plāna līdzekļi, nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu parāda instrumentu vai noguldījumu un negatīvi ietekmēt plāna vērtību un attiecīgi katru plāna daļu. Šis risks tiek kontrolēts, veicot atbilstošu emitentu un kredītiestāžu analīzi pirms ieguldījuma veikšanas, sekojot to finansiālajai, kā arī ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna līdzekļu ieguldījumi ir plaši diversificēti ieguldījumos dažādās valstīs, dažādos sektoros, parāda instrumentu veidos, kas samazina plāna kopēju kredītrisku.

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2019. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	Pārējās ES	Pārējās OECD	Citas valstīs	Kopā
		(izņemot Latvijā)	valstīs	valstīs		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	182,970	-	-	-	-	182,970
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	906,647	5,177,393	751,244	880,252	1,306,646	9,022,182
Kopā aktīvi	662,145	1,967,464	991,608	3,517,686	2,066,249	9,205,152
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(4,794)	-	-	-	-	(4,794)
Kopā saistības	(4,794)	-	-	-	-	(4,794)
Neto aktīvi	657,351	1,967,464	991,608	3,517,686	2,066,249	9,200,358

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2018. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	Pārējās ES	Pārējās OECD	Citas valstīs	Kopā
		(izņemot Latvijā)	valstīs	valstīs		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	213,805	-	-	-	-	213,805
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	460,894	1,638,621	874,249	2,939,598	1,365,049	7,278,411
Kopā aktīvi	674,699	1,638,621	874,249	2,939,598	1,365,049	7,492,216
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(4,651)	-	-	-	-	(4,651)
Kopā saistības	(4,651)	-	-	-	-	(4,651)
Neto aktīvi	670,048	1,638,621	874,249	2,939,598	1,365,049	7,487,565

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret plāna aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret plāna aktīviem %
Centrālās valdības	1,873,028	20.34	1,491,398	19.91
Finanšu pakalpojumi	1,781,907	19.36	1,503,287	20.07
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1,496,380	16.26	1,124,318	15.01
Apstrādes rūpniecība	1,242,221	13.49	743,886	9.93
Necikliskās patēriņa preces	1,185,828	12.88	1,144,410	15.27
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	415,696	4.52	328,362	4.38
Cikliskās patēriņa preces	334,490	3.63	113,229	1.51
Komunālie pakalpojumi	234,343	2.55	269,131	3.59
Enerģētika	230,864	2.51	396,814	5.30
Nekustamais īpašums	115,445	1.25	92,326	1.23
Citas nozares	56,626	0.62	52,257	0.70
Pakalpojumi	28,836	0.31	-	-
Loģistika	14,735	0.16	18,993	0.25
Ķīmijas rūpniecība	11,783	0.13	-	-
Nefinanšu sabiedrība	-	-	-	-
Mašīnbūve	-	-	-	-
Kopā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	9,022,182	98.01	7,278,411	97.15

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

Tirgus risks

Tirgus risks – risks plānam ciest zaudējumus, samazinoties finanšu instrumentu cenām tirgus faktoru izmaiņu ietekmē (procentu likmes, valūtu kursi, kapitāla vērtspāpīru tirgus vai preču tirgus kopēja dinamika u.c.).

Šis risks tiek samazināts īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus, ieguldot plāna līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, kuras ir pakļautas dažādiem tirgus riska faktoriem.

a) Cenu izmaiņu risks

Cenu izmaiņu risks – finanšu instrumentu cenu izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz plāna aktīvu vērtību. Mainoties plāna aktīvos iekļauto finanšu instrumentu cenām, plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Cenu izmaiņu riskam ir pakļauti kapitāla vērtspāpīri un ieguldījumu fondi, tajā skaitā ETF vērtspāpīri. Katrai finanšu instrumentu kategorijai cenu izmaiņas var atšķirties, ņemot vērā to aktīvu klasi, ieguldījumu reģionu, valūtu un līdzšinējo svārstīgumu. Riska ietekmes uz plāna aktīvu vērtību aprēķinā ir pieņemts, ka cenu izmaiņas ieguldījumu fondiem (t.sk. ETF vērtspāpīriem), kas veic ieguldījumus kapitāla instrumentos ir 10%, bet ieguldījumu fondiem (t.sk. ETF vērtspāpīriem), kas veic ieguldījumus parāda instrumentos ir 5%. Parāda vērtspāpīru un naudas tirgus instrumentu cenu izmaiņu risks ir iekļauts procentu likmju riskā un izskatīts sadaļā b) Procentu likmju risks.

Cenu izmaiņu risku veido divu apakšrisku kopsavilkums: sistematiskais risks – finanšu tirgus vai tā segmenta dinamika, un specifiskais risks - atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā plāna aktīvi tiek ieguldīti ieguldījumu fondos (t.sk. ETF vērtspāpīros) ar augstu diversifikācijas pakāpi, un netiek ieguldīti atsevišķu emitentu kapitāla vērtspāpīros – plānam nepastāv specifiskais risks. Savukārt, sistematiskais risks tiek minimizēts veicot ieguldījumus dažādās aktīvu klasēs, dažādās valstīs, reģionos un ekonomikas nozarēs. Cenu izmaiņu risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlētais valsts, ģeogrāfiskā reģiona un ekonomikas nozares analīzi, ņemot vērā prognozes par ekonomikas attīstību un saistītiem riskiem.

b) Procentu likmju risks

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz plāna aktīvu vērtību. Procentu likmēm pieaugot, parāda instrumentu cenām ir tendence samazināties, un otrādi.

Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspāpīri un augstā ienesīguma vērtspāpīri). Plāna ieguldījumu parāda vērtspāpīros modificētā durācija (rādītājs norāda uz jutīgumu pret procentu likmju izmaiņām, un tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš līdz dzēšanai) uz pārskata perioda beigām bija 5.80 (6.37).

Riska ietekmes uz plāna aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz plāna aktīvu vērtību atstāj procentu likmju kāpums un samazinājums par 100bp.

Tirgus riska (cenu izmaiņu risks, procentu likmju risks) ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2019. gada 31.decembrī:

	Uzskaites vērtība	01.01.2019. - 31.12.2019.	
		Procentu likmju riska ietekme	Cenu izmaiņu riska ietekme
		+100bp	-100bp
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	182,970	-	-
Parāda instrumenti	3,789,213	(219,774)	219,774
Obligāciju fondi, t.sk. ETF	870,465	-	-
Akciju fondi, t.sk. ETF	4,362,505	-	-
Kopā	9,205,152	(219,774)	219,774
Procentos no plāna kopējiem aktīviem		(2.39%)	2.39%
			(5.21%)*

Tirgus riska (cenu izmaiņu risks, procentu likmju risks) ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2018. gada 31.decembrī:

	Uzskaites vērtība	01.01.2018. - 31.12.2018.	
		Procentu likmju riska ietekme	Cenu izmaiņu riska ietekme
		+100bp	-100bp
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	213,805	-	-
Parāda instrumenti	3,096,766	(197,264)	197,264
Obligāciju fondi, t.sk. ETF	729,516	-	-
Akciju fondi, t.sk. ETF	3,452,128	-	-
Kopā	7,492,216	(197,264)	197,264
Procentos no plāna kopējiem aktīviem		(2.63%)	2.63%
			(5.09%)*

*-Tiek pieņemts, ka cenu izmaiņas obligāciju fondiem un akciju fondiem ir, attiecīgi, 5% un 10%.

c) Valūtas risks

Valūtas risks – plāna aktīvi daļēji var tikt ieguldīti parāda vai kapitāla instrumentos ārvalstu valūtās, kas var būt saistīts ar valūtas risku. Nelabvēlīgi mainoties ārvalstu valūtas kursam pret EUR, šādi ieguldījumi var radīt zaudējumus parāda vai kapitāla instrumentu pārvērtēšanas rezultātā. Šis risks tiek pārvaldīts, ievērojot plānā noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem ārvalstu valūtās. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Ņemot vērā to, ka plāna ieguldījumi ir ieguldīti EUR denominētos parāda vai kapitāla instrumentos, tad valūtas risks nepastāv.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka plāna ieguldījumu portfeli esošos parāda vai kapitāla instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija. Tā rezultātā, gadījumā, ja no VSAA ir saņemts rīkojums par liela skaita plāna daļu dzēšanu, plāna rīcībā var nebūt pietiekami daudz brīvo naudas līdzekļu tekošo saistību izpildei.

Šis risks tiek samazināts, ieguldot daļu plāna naudas līdzekļu augsti likvīdos parāda vai kapitāla instrumentos un daļu līdzekļu turot norēķinu kontā turētājbankā. Lai nodrošinātu likviditāti un ar plāna darbību saistītu prasību izpildi, līdzekļu pārvaldītājs var aizņemties uz plāna līdzekļu rēķina uz laiku līdz trim mēnešiem.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2019. gada 31. decembrī:

						EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	182,970	-	-	-	182,970	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5,232,969	102,350	1,244,880	2,441,983	9,022,182	
Kopā aktīvi	5,415,939	102,350	1,244,880	2,441,983	9,205,152	
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(4,794)	-	-	-	(4,794)	
Kopā saistības	(4,794)	-	-	-	(4,794)	
Neto aktīvi	5,411,145	102,350	1,244,880	2,441,983	9,200,358	

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2018. gada 31. decembrī:

						EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	213,805	-	-	-	213,805	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4,181,645	-	681,087	2,415,679	7,278,411	
Kopā aktīvi	4,395,450	-	681,087	2,415,679	7,492,216	
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(4,651)	-	-	-	(4,651)	
Kopā saistības	(4,651)	-	-	-	(4,651)	
Neto aktīvi	4,390,799	-	681,087	2,415,679	7,487,565	

11. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Plāna ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Pārskata periodā AS "Citadele Banka" saņēma turētājbankas atlīdzību 10,127 (9,143) EUR apmērā.

Pārskata periodā plāns samaksāja līdzekļu pārvaldītājam atlīdzību par plāna līdzekļu pārvaldīšanu 39,683 (44,650) EUR apmērā. Informācija par plāna naudas līdzekļiem AS "Citadele Banka" ir norādīta 3.pielikumā.

12. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

Pārskata periodā plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

13. Pielikums

Patiesā vērtība

Patiesā vērtība tādiem finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz novērojamu cenu mazāk aktīvos tirgos. Tādiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū, patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti vērtēšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamām nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsaiks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

Nosakot aktīvu un saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas būtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Plāna aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	EUR					
	31.12.2019.			31.12.2018.		
Aktīvi patiesajā vērtībā	1. līmenis	2. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	182,970	-	182,970	213,805	-	213,805
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8,042,520	979,662	9,022,182	6,419,609	858,802	7,278,411
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	8,225,490	979,662	9,205,152	6,633,414	858,802	7,492,216

Patiesās vērtības noteikšanai otrā patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeņa parāda instrumentiem pārskata periodā tika izmantotas pieejamās tirgus cenas bez korekcijām. Lai arī attiecīgo otrā līmeņa vērtspapīru tirgus nav likvids, pamatojoties uz vadības profesionālo spriedumu, vērtspapīru pieejamās kotētās cenas atspoguļo patieso vērtību un cenas korekcijas nav nepieciešamas.

Pārskata periodā REPUBLIC OF ARGENTINA parāda instrumenti tika pārklasificēti no pirmā uz otro patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni, pamatojot to ar minēto parāda instrumentu pieprasījuma un piedāvājuma cenas starpības pieaugumu virs 5%.

14. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – plāna gada ienesīguma* dinamika:

	01.01.2019. - 31.12.2019.	01.01.2018. - 31.12.2018.
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi (EUR)	9,200,358	7,487,565
Ieguldījumu plāna daļu skaits	8,575,981	8,157,673
Ieguldījumu plāna daļu vērtība (EUR)	1.0728053	0.9178555
	01.01.2019. - 31.12.2019.	01.01.2018. - 31.12.2018.
Ieguldījumu plāna gada ienesīgums (EUR)	16.88%	(8.44%)

, - ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

15. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

Pēc pārskata perioda beigām, 2020. gada martā, Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir stājušies spēkā ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas 2020. gada martā jau izraisīja strauju finanšu tirgu kritumu un, attiecīgi, plāna aktīvu un plāna daļas vērtības samazinājumu. Plāna līdzekļu pārvaldītājs nepārtraukti izvērtē situāciju. Pašlaik plāna līdzekļu pārvaldītājs strādā ierastajā režīmā, turklāt tiek izstrādāts mehānisms, kā nepieciešamības gadījumā nodrošināt darbinieku funkciju izpildīšanu attālināti. Plāna līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka tas spēs pārvarēt ārkārtas situāciju un nodrošināt plāna darbības nepārtrauktību, ņemot vērā realizējamus pasākumus ikdienas darba organizēšanai. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz plāna darbību nākotnē var atšķirties no plāna līdzekļu pārvaldītāja izvērtējuma.

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi citi notikumi, kuru rezultātā šajā plāna finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā plāna finanšu pārskatā.

16. Pielikums

Izmaiņas gada pārskatā par 2019.gadu

Pēc Plāna 2019. gada finanšu pārskata parakstīšanas 2020. gada 27. martā un neatkarīgu revidentu ziņojuma izsniegšanas norādītajā datumā, šajā finanšu pārskatā tika veikti labojumi 4. un 10. pielikumā. Izmaiņas tika veiktas saskaņā ar VSAA ierosinājumu pielāgot minētajos pielikumos datu atspoguļošanai pielietoto pieeju tai, kuru izmanto pārējie Valsts fondēto pensijas shēmas dalībnieki.

Izmaiņas 4. pielikumā saistītas ar pieejas maiņu datu atspoguļošanā sadalījumā pa valstīm. Sadalījums pa valstīm 4. pielikumā izveidots, balstoties uz finanšu aktīva, kas novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā un tiek tirgots regulētos tirgos, emitenta reģistrācijas valstī. Šī pieeja izmaina tikai ieguldījumu fondu apliecību sadalījumu pa valstīm. Iepriekšējā pieeja sadalījumam pa valstīm tika balstīta uz ieguldījumu fondu portfeļos iekļauto vērtspapīru emitentu reģistrācijas valstīm.

10. pielikuma kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem ir tiešā veidā saistīts ar 4. pielikumu, līdz ar to kredītriska koncentrācijas analīzē pēc ģeogrāfiskiem reģioniem atspoguļotā informācija ir koriģēta atbilstoši 4. pielikuma valstu sadalījumam.

Rīgā

DATUMS NORĀDĪTS DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns"

Saskaņā ar turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2018. gada 26. februārī (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), Valsts fondēto pensiju likumu un citiem uz Turētājbanku attiecināmiem tiesību aktiem (turpmāk tekstā – Tiesību akti), akciju sabiedrība "Citadele banka", reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010. gada 30. jūnijā ar vienoto reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas pienākumus "ABLV Asset Management" IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk tekstā - Plāns).

Turētājbanka ir atbildīga par Tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- turēt Plāna līdzekļus saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Plāna kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- sekot Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanas atbilstībai Tiesību aktiem.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim:

- Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši 2006. gada 7. jūlija Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", Valsts fondēto pensiju likuma un Plāna prospekta prasībām;
- Sabiedrības iesniegtie rīkojumi attiecībā uz darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Valdes priekšsēdētāja p.i.

Johan Åkerblom

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKU PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" ("Ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 22. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam ("Revīzijas pakalpojumu likums") mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un Ieguldījumu plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Apstākļu akcentējums – Notikumi pēc bilances datuma

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 15. pielikumu "Notikumi pēc bilances datuma", kurā ir norādīta koronavīrusa Covid-19 izraisītās krīzes ietekme uz Ieguldījumu plāna darbību. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Apstākļu akcentējums – Izmaiņas gada pārskatā par 2019. gadu

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 16. pielikumu "Izmaiņas gada pārskatā par 2019. gadu", kurā ir aprakstīts, kā pēc Ieguldījumu plāna 2019. gada finanšu pārskata parakstīšanas 2020. gada 27. martā un mūsu neatkarīgu revidentu ziņojuma izsniegšanas norādītajā datumā, šajā finanšu pārskatā tika veikti labojumi 4. un 10. pielikumos. Pievēršam uzmanību, ka saskaņā ar SRS normām veicamās papildu revīzijas procedūras attiecībā uz notikumiem pēc mūsu sākotnējā neatkarīgu revidentu ziņojuma datuma ierobežojās tikai uz finanšu pārskata 4. un 10. pielikumu labojumu pārbaudi.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Līdzekļu pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4.-5. lapā,
- paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- AS "Citadele banka" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 23. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Līdzekļu pārvaldītāju un Ieguldījumu plānu un to darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Ieguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt Ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno Ieguldījumu plāna likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Ieguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Ieguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par Ieguldījumu plāna finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Ieguldījumu plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Līdzekļu pārvaldītājs Ieguldījumu plāna darbību var pārtraukt;

- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Ieguldījumu plāna pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

SIA "Nexia Audit Advice"
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134

Marija Jansone
Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs
Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija
2020. gada 27. martā, izņemot informāciju finanšu pārskata 4. un 10. pielikumos, kas pārbaudīta
2020. gada 12. maijā

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR
LAIKA ZĪMOGU