



Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna ABLV aktīvais ieguldījumu plāns

gada pārskats

par 2018. 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
Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 8. maijam	30
Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 09. maija līdz 2018. gada 31. decembrim	32
Neatkarīgu revidentu ziņojums	33

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" (no 09.05.2018.) (līdz 08.05.2018. Likvidējamā ABLV Bank, AS)
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 loceklis - Aldis Paegle Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Andris Kovaļčuks (līdz 02.03.2018.) Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs 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.

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 valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas plāna "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" prospekts tika reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2017. gada 2. augustā.

2018. gada 18. februārī Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā – FKTK) pieņēma lēmumu noteikt saistību izpildes ierobežojumus likvidējamai ABLV Bank, AS, kura attiecībā uz plānu pildīja turētājbankas funkcijas. Šie ierobežojumi īslaicīgi apgrūtināja plāna aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu) iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Šo ierobežojumu laikā Līdzekļu pārvaldītājs nodrošināja nepieciešamo naudas līdzekļu apjomu, lai izpildītu saistības pret Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru (turpmāk tekstā – VSA), atsevišķiem dalībniekiem, kuri izvēlējās izstāties no plāna.

Līdzekļu pārvaldītājs ir parakstījis vienošanos ar likvidējamu ABLV Bank, AS par turētājbankas līguma izbeigšanu un noslēdza līgumu ar AS "Citadele banka", kas kļuva par plāna turētājbanku. Pēc jauna līguma noslēgšanas visi plāna aktīvi, tai skaitā naudas līdzekļi, tika pārvesti uz atbilstošajiem AS "Citadele banka" kontiem un plāns turpināja darbību ierastajā režīmā.

ABLV aktīvais ieguldījumu plāns noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 0.9178555. Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā plāns uzrādīja negatīvu ienesīgumu -8.44%, neto aktīvu apjoms palielinājās par 2.52% līdz 7,487,565 EUR. Plāna dalībnieku skaits sasniedza 780 dalībnieku.

Pārskata perioda beigās 19.06% no plāna aktīviem bija ieguldīti valstu un pašvaldību obligācijās, 22.27% komercsabiedrību obligācijās, 9.74% obligāciju fondos, 46.08% akciju fondos. Naudas līdzekļi veidoja 2.85% no plāna aktīviem.

2018. gada 31. decembrī 6.1% no plāna aktīviem bija ieguldīti ABLV Asset Management, IPAS pārvaldītos ieguldījumu fondos, kuriem, pastāv finanšu instrumentu tirdzniecības ierobežojumi. ABLV Asset Management, IPAS Valde pieņēma lēmumu ir uz laiku apturēta fondu apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu, ko paredz šo ieguldījumu fondu prospekti. Šis apstāklis neietekmē plāna aktīvu pārvērtēšanu, jo minēto ieguldījumu fondu daļu vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar šo ieguldījumu fondu prospektu nosacījumiem.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 54,904 EUR, no kurām 44,650 EUR bija atlīdzības izmaksas līdzekļu pārvaldītājam, 9,143 EUR atlīdzības izmaksas turētājbankai, 935 EUR procentu izdevumi un 176 EUR pārējie izdevumi.

2018. gads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts, gada sākumā bija novērojamas pozitīvas tendences. Mazāk kā mēneša laikā ASV plašā tirgus indekss S&P 500 pieauga par 7.5%, Japānas akciju tirgus pieauga par 6%, Eiropā — vidēji par 3.5-5%, bet attīstības valstu uzņēmumu akcijas pieauga par gandrīz 10%. Tomēr akciju cenu pieaugumam bija savs pamatojums. Makroekonomiskie dati visur norādīja uz izaugsmi — rūpniecības nozarē, patērētāju uzticībā un uzņēmējdarbībā. Ņemot vērā labvēlīgu ekonomisko situāciju, analītiķi sāka uzlabot uzņēmumu peļņas prognozes gan ASV, gan Eiropā, tomēr optimisms nebija ilglaicīgs. Investori sāka nopietni apšaubīt šāda pieauguma pamatotību, kam sekoja korekcijas pasaules akciju tirgos. Lielā mērā paniku ieviesa ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu, kura rezultātā abas valstis gandrīz līdz gada beigām turpināja ieviest aizvien jaunus ierobežojumus un nodevas savstarpējā tirdzniecībā. Pasaules divu lielāko valstu ekonomiskais konflikts ievērojami satrauca investorus. Ekonomisti sāka runāt par to, ka savstarpējās ASV un Ķīnas sankcijas var negatīvi ietekmēt gan pasaules tirdzniecību, gan globālo ekonomiku un galvenokārt attīstības valstu finanšu stāvokli. Tieši tirdzniecības karš arī noteica lielā mērā turpmāko virzienu finanšu tirgos.

Likumsakarīgi visvairāk cieta attīstības valstu akciju tirgi, kuros pēc veiksmīga gada sākuma, bija vērojams kritums gandrīz līdz paša gada beigām. Arī Eiropā akciju cenas slīdēja lejup visa gada garumā. Te ir jāatzīmē Eiropas kompāniju lielāku atkarību no attīstības valstu ekonomikas, kā arī ne tik iedvesmojošus makroekonomiskos datus. ASV akciju tirgus izskatījās pozitīvāk. Makroekonomiskā situācija bija pietiekoši labvēlīga, ASV korporācijas turpināja uzrādīt labus finanšu rezultātus.

Lielāko triecienu akciju tirgi izjuta gada ceturtajā ceturksnī. Nelabvēlīga situācija attīstības tirgos, draudi globālai tirdzniecībai, visi šie faktori pamazām vairoja pesimismu finanšu tirgos. Tirgus dalībnieki sāka nopietni aizdomāties par ekonomikas izaugsmes cikla, kas ilgst jau gandrīz 10 gadus, turpmākām perspektīvām. Iespējams, tekošais cikls ir tuvu nobeiguma fāzei un tālāk ir sagaidāma neizbēgama globālās ekonomikas palēnināšanās. Viens no galvenajiem iemesliem, kas izsauca biržas spēlētājos pamatīgu piesardzību, bija ASV valdības obligāciju ienesīgumu līkne. Starpība starp divgadīgo un desmitgadīgo obligāciju ienesīgumiem, kas pakāpeniski sašaurinājās visa gada garumā, sāka mazināties vēl straujāk un sasniedza zemāko līmeni kopš 2007. gada. Situācija, kad īso obligāciju ienesīgums ir augstāks nekā garo obligāciju ienesīgums, parasti liecina vismaz par sagaidāmo ekonomikas izaugsmes tempu palēnināšanos, bet sliktākajā gadījumā kalpo kā signāls recesijai, jo nozīmē, ka investori sagaida drīzu procentu likmju paaugstinājuma cikla nobeigumu un, iespējams, turpmāku likmju samazinājumu. Šāda situācija ASV valdības obligāciju tirgū veicināja fondu indeksu strauju samazināšanos. Jāatzīmē, ka sākotnēji notiekošo tirgū varēja uzskatīt par mērenu tehnisku korekciju, jo acīmredzamu iemeslu panikai nebija. Gluži otrādi, ziņu fons saglabāja pozitīvu toni. Makroekonomiskie dati bija vēl joprojām samērā spēcīgi. ASV korporācijas uzrādīja labus finanšu rezultātus. Vairāk nekā 80% no ASV kompānijām nopublicēja labākus rezultātus nekā prognozēja analītiķi, un peļņa pieauga par vairāk nekā 25%. Nedaudz vājāki bija Eiropas emitentu rezultāti.

Vien nedaudz vairāk nekā puse no uzņēmumiem pārspēja analītiķu prognozes, tomēr arī te peļņas izaugsme bija ievērojama (10% pieaugums, salīdzinot ar iepriekšējo gadu). Tomēr bija faktori, kas negatīvi ietekmēja investoru noskaņojumu. Starp šiem faktoriem var atzīmēt ne pārāk labas dažu lielu tehnoloģijas sektora kompāniju finanšu atskaites. Tehnoloģiskais sektors kalpoja par pamatbalstu fondu tirgiem 2018. gadā. Tāpat jāpiemin relatīvi vājā makroekonomiskā statistika Eiropā, neskaidrība saistībā ar Brexit, kārtējais cenu kritums preču tirgos, it īpaši naftas cenas korekcija utt. Tādēļ akciju tirgus korekcijai bija zināms pamatojums.

Viens no centrālajiem notikumiem, kas varēja uzlabot kopējo tirgus noskaņojumu, bija G20 samits Buenosairesā novembra beigās. Galvenokārt, tika gaidīts, ka tajā notiks tikšanās starp ASV un Ķīnas valdībām, kurā Donalds Tramps un Sji Dzjinpins gatavojās apspriest abu valstu sarežģīto tirdzniecības attiecību nākotni. Tikšanās laikā puses vienojās par vismaz īslaicīgu pausi turpmāko abpusējo sankciju ieviešanā, kas veicināja pircēju atgriešanos finanšu tirgos, tomēr situācija drīz mainījās. Decembra sākumā Kanādas valdība pēc ASV pieprasījuma arestēja Ķīnas kompānijas Huawei finanšu direktori Men Vanžou, kura tiek vainota par ASV sankciju pārkāpumiem. Šis paziņojums izsauca asu rezonansi sabiedrībā un Ķīnas valdības sašutumu. Tas radīja jautājumu par ASV un Ķīnas attiecību uzlabošanu, kā rezultātā iepriekšējās bažas par tirdzniecības konflikta eskalāciju atkal kļuva aktuālas. Tas veicināja riska aktīvu cenu korekcijas turpinājumu.

ASV akciju tirgus decembra laikā ne tikai dzēsa visu iepriekšējo pieaugumu, bet arī, apkopojot gada kopējos rezultātus, atstāja ieguldītājus ar zaudējumiem. Ceturtā ceturksņa laikā vien ASV plašā tirgus indekss S&P 500 nokrita par gandrīz 15%, bet kopumā 2018. gadā samazinājās par 7%. Iepriekšējais tirgus līderis tehnoloģiskais indekss Nasdaq 100 gada laikā zaudēja 1.7%. Citi akciju indeksi uzrādīja vēl vājākus rezultātus. Plašais Eiropas akciju indekss Euro Stoxx 600 gada griezumā nokrita par 13.6%, japāņu akciju tirgus samazinājās par gandrīz 18%, kopējais attīstības valstu akciju indekss MSCI EM – par gandrīz 17%. Jāatzīmē, ka pagājušā gada pēdējā ceturksnī maksimālais kritums gandrīz visiem pasaules galvenajiem akciju indeksiem sastādīja vairāk nekā 20%, kas mudināja daļu no analītiķiem runāt par "lāču" tirgus sākumu.

Obligāciju tirgos situācija arī bija samērā sarežģīta. Negatīvas tendences globālajos obligāciju tirgos bija vērojamas jau gada sākumā, ko sākotnēji veicināja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpums, kas negatīvi ietekmēja arī eiro denominētos parāda vērtspapīrus. Jaunais Federālās Rezervju Sistēmas (turpmāk tekstā - FRS) vadītājs Džeroms Pauels jau savā inaugurācijas runā atzīmēja ievērojamu makroekonomiskās situācijas uzlabošanu, piebilstot, ka ekonomiskās izaugsmes prognozes kļūst arvien optimistiskākas. Tas deva skaidru signālu tirgus dalībniekiem, ka ASV dolāru procentu pamatlīkmes kāpums ir neizbēgams, kas savukārt aizsāka obligāciju pārdošanas vilni. Labvēlīga makroekonomiskā situācija ASV deva pamatu FRS turpināt paaugstināt procentlikmes, palielinot pamatlīkmi katru ceturksni. Tādējādi uz gada beigām mērķa likme sasniedza 2.25-2.50% līmeni. FRS rīcība ar vien vairāk virzīja augsta kredītreitinga obligāciju ienesīgumus augšup. Oktobrī ASV valdības desmitgadīgo obligāciju ienesīgums pārsniedza 3.20% atzīmi, kas notika pirmo reizi kopš 2011. gada. Tāpat kā akciju tirgos lielu lomu obligāciju tirgos nospēlēja ASV prezidenta Donalda Trampa uzsāktais tirdzniecības karš ar Ķīnu, kas lielā mērā arī noteica turpmāko obligāciju tirgu virzienu. Korelēnot ar akciju tirgiem, gada pēdējā ceturksnī arī obligāciju tirgi slīdēja lejup. Investori ātri sāka atbrīvoties no spekulatīvā kredītreitinga obligācijām, kā arī ne bez pamata no attīstības valstu obligācijām un korporatīvām obligācijām, kuru emitentiem ir lielāka saistība un atkarība no attīstības tirgiem, it īpaši Ķīnas.

Šo notikumu ietekmē galveno investoru uzmanību piesaistīja pasaules centrālo banku vadību komentāri un lēmumi monetārās politikas jomā, galvenokārt, FRS un Eiropas Centrālā Banka (turpmāk tekstā - ECB). Abu struktūru gada pēdējās sanāksmes lielus pārsteigumus neradīja. Kā tika prognozēts, FRS pacēla pamata procentu likmi par 0.25% līdz diapazonam 2.25%-2.50%. Savukārt, ECB paziņoja par kvantitatīvās mīkstināšanas programmas noslēgšanu, kas arī atbilda tirgus prognozēm. Un tomēr investori atrada regulējošo struktūru komentāros iemeslus mērenam optimismam. FRS savos komentāros norādīja, ka šobrīd notiekošais finanšu tirgos tos nesatrauc un pagaidām FRS neplāno atteikties no likmju paaugstināšanas politikas. Tomēr investori sadzirdēja arī mājienus, ka likmes jau ir tuvas "komforta" līmenim, no kā secināja, ka prognozējamais likmes lielums un turpmākais pieaugums var būt stipri mērenāks nekā tika gaidīts iepriekš. ECB paziņoja, ka neskatoties uz to, ka kvantitatīvās mīkstināšanas programma ir noslēgusies, Centrālā banka plāno reinvestēt visus programmas ietvaros ieguldītos līdzekļus pietiekoši ilgi, arī pēc procentu likmes paaugstināšanas sākuma, kas pēc prognozēm var notikt 2019. gada rudenī.

Šāds ziņu fons veicināja tirgus dalībniekus pārskatīt savus uzskatus un prognozes, kas, pirmkārt, atspoguļojās ASV valdības obligāciju tirgū, kur desmitgadīgo obligāciju ienesīgums strauji nokrita līdz 2.65% līmenim, bet piecgadīgo obligāciju ienesīgums kļuva zemāks par viengadīgo obligāciju ienesīgumu. Šī situācija tirgū norāda uz to, ka investori sāka apšaubīt FRS likmes pacelšanas plānu realizāciju tuvākajā laikā, bet procentu likmes paaugstināšanas cikls ir tuvu nobeigumam vai ir jau noslēdzies. Visi šie faktori sekmēja pircēju atgriešanos obligāciju tirgos, kas ir kļuvuši ievērojami "lētāki". Tas ļāva obligāciju tirgiem pēdējās gada nedēļās atgūt daļu no zaudējumiem. Tomēr, izvērtējot gada rezultātus, gan attīstības valstu, gan korporatīvo obligāciju tirgi uzrādīja negatīvo atdevi, kamēr augstā kredītreitinga obligācijās noslēdza gadu praktiski bez izmaiņas vērtībā.

Līdzekļu pārvaldītājs pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojumu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, līdzekļu pārvaldītājs nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldīšanas jautājumiem.

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. martā

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

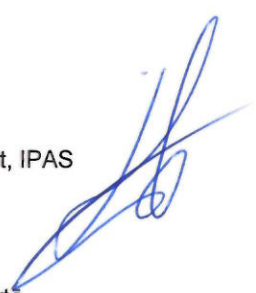
Līdzekļu pārvaldītāja valde ir atbildīga par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna ABLV aktīvais ieguldījumu plāns finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 29. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par plāna finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem periodā no 2018. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas 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.

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Rīgā, 2019. gada 29. martā

Aktīvu un saistību pārskats

EUR			
Aktīvi	Pielikums	31.12.2018.	31.12.2017.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	213,805	1,495,056
Patiesā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos	5	7,278,411	5,811,448
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		3,096,766	3,195,895
Pārējie finanšu instrumenti ar nefiksētu ienākumu		4,181,645	2,615,553
Kopā aktīvi		7,492,216	7,306,504
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(4,651)	(4,339)
Kopā saistības		(4,651)	(4,339)
Neto aktīvi		7,487,565	7,302,165

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. martā

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

Ienākumi	Pielikums	01.01.2018. - 31.12.2018.	02.08.2017. - 31.12.2017.
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		133,921	24,352
Dividendes		33,823	2,760
Pārējie ienākumi		54	-
Kopā		167,798	27,112
Izdevumi			
Procentu izdevumi		(935)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(44,650)	(8,061)
Atlīdzība turētājbankai		(9,143)	(1,612)
Pārējie izdevumi		(176)	-
Kopā		(54,904)	(9,673)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(37,354)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(760,126)	8,583
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā	8	(797,480)	8,583
Nodokļi un nodevas	9	(1,790)	(112)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)		(686,376)	25,910

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2019. gada 29. martā

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2018. - 31.12.2018.	02.08.2017. - 31.12.2017.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	7,302,165	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	(686,376)	25,910
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summa	2,305,730	7,276,268
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1,433,954)	(13)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	185,400	7,302,165
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	7,487,565	7,302,165
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	7,284,418	-
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	8,157,673	7,284,418
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.0024363	1.0000000
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	0.9178555	1.0024363

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

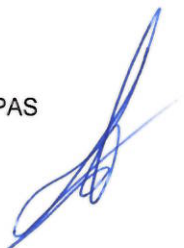
Rīgā, 2019. gada 29. martā

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Naudas plūsmas pārskats

	EUR	
	01.01.2018. - 31.12.2018.	02.08.2017. - 31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Saņemtie procentu ienākumi	133,921	24,112
Saņemtie ienākumi no dividendēm	33,823	2,760
Saņemtie pārējie ienākumi	54	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(54,592)	(5,334)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(3,998,848)	(5,802,625)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,734,405	-
Nodokļi un nodevas	(1,790)	(112)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības	(2,153,027)	(5,781,199)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2,305,730	7,276,268
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1,433,954)	(13)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības	871,776	7,276,255
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	(1,281,251)	1,495,056
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	1,495,056	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	213,805	1,495,056

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks



Rīgā, 2019. gada 29. martā

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns ABLV aktīvais ieguldījumu plāns ir reģistrēts 2017. gada 2. augustā, tā līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Ieguldījumu plāna "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" 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, kapitāla vērtspapīros, kā arī ieguldījumu fondos (tajā skaitā ETF vērtspapīros), kas veic ieguldījumus minētajos finanšu aktīvos.

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 Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un to interpretācijām, Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, kā arī 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 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. 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 bilanci tikai un vienīgi brīdī, kad plāns kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

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:

- patiesā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi/saistības, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos (turpmāk tekstā - FVTPL);
- patiesā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas 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 neatsaucami atzīt finanšu aktīvu patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņā/zaudējumos, 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.

Pamatojoties uz iepriekš minēto 2018. gada 1. janvārī turētie finanšu aktīvi tika pārklasificēti un novērtēti šādi:

- finanšu aktīvu, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā turēti tirdzniecībai, novērtēšana netika mainīta un tie tiek novērtēti FVTPL;
- prasības pret kredītiestādēm, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā kredīti un debitoru parādi un novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, saskaņā ar 9. SFPS tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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.

Finanšu aktīvu 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 svērtu 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 nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Plāna finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 15. 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 finanšu 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 finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu 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 Latvijas Republikas 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 (korģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav korģējoši, 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 2018. gada 1. janvāris.

Standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem";
- Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana";
- Papildinājumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi, piemērošana kopā ar "9. SFPS "Finanšu instrumenti"
- Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašums";
- Grozījumi 1. SFPS un 28 SGS (SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2014.–2016. gada ciklam);
- SFPIK 22. interpretācija "Darījumi un avansa atlīdzība ārvalstu valūtā";
- Skaidrojumi par 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem".

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā vai kurus nav apstiprinājusi ES un kas nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma.

Plāns nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretāciju papildinājumus, kas izdoti līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušies spēkā:

- 16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)
- 23. SFPIK interpretācija "Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem" spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.

- Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”: Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos, spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.
- Grozījumi 9. SFPS “Finanšu instrumenti” spēkā stāšanās datums ir 2019. gada 1. janvāris, atļaujot agrāku piemērošanu.

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

Grozījumi 19. SGS “Darbinieku pabalsti”. Šī standarta grozījumi “Plāna grozījumi, samazinājums vai norēķins” ir spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana. Grozījumu nolūks ir precizēt, ka pēc tam, kad veikts noteiktu pabalstu plāna grozījums, samazinājums vai norēķins, juridiskajai personai būtu jāizmanto pieņēmumi, kas atjaunināti līdz ar pārrēķinu par tās neto noteiktu pabalstu saistībām (vai aktīviem) attiecībā uz pārskata perioda atlikušo posmu.

Plāns vēl nav izvērtējis 19. SGS grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas neietekmēs plāna finanšu pārskatus.

Paredzams, ka šie SFPS un SFPIK interpretāciju papildinājumi neietekmēs plāna finanšu pārskatus.

Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2015.-2017. gadu ciklā tika publicēti 2017. gada decembrī, un ar tiem ir ieviesti papildinājumi divos SFPS, kā arī papildinājumi divos SGS, un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai:

- Papildinājumi 3. SFPS “Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- 11. SFPS “Kopīgas struktūras”;
- 12. SGS “Ienākuma nodokļi”;
- 23. SGS “Aizņēmumu izmaksas”;
- Grozījumi atsaucēs uz Konceptuālajām vadlīnijām SFPS;
- Grozījumi 1. SGS “Finanšu pārskatu sniegšana” un 8. SGS “Grāmatvedības politikas”: precizēta būtiskuma definīcija.

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

3. Pielikums

Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viens no plāna 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 uzņemties riskus.

Plāna ieguldījumiem piemītošie riski ir tirgus risks, procentu likmju risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridiskais risks, informācijas risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Ņemot vērā to, ka līdzekļu pārvaldītājs pārsvarā veic ieguldījumus EUR. Valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Riska vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu un kontroli.

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, emitentiem un darījuma partneriem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj arī starptautisko kredītreitingu aģentūru kredītreitingu un to prognožu, kuri ir piešķirti ieguldījuma valstij, emitentam vai darījuma partnerim, izvērtējumu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai maksimāli iespējami minimizētu ar ieguldījumiem saistītos riskus, taču līdzekļu pārvaldītājs negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Informācija par plānam piemītošo kredītrisku un finanšu riskiem ir atspoguļota 11. un 12. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Citadele Banka"	213,805	2.85	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	-	-	1,495,056	20.46
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	213,805	2.85	1,495,056	20.46

2018. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies. Notikumi pēc pārskata perioda beigām atspoguļoti 17. pielikumā.

5. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos

Ieguldījumu fondu apliecības, vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu un vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir atzīti kā patiesā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek reģistrēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā), izņemot vērtspapīrus ar vērtību 457,040 (498,804) EUR.

Patiesā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos, kas tiek tirgoti regulētos tirgos, to sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2018.*:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		118,713	1,569,690	1,466,698	19.58
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	3,376	580,429	551,897	7.37
CROWN INTERNATIONAL HOLDINGS	XS1758723883	100,000	98,600	97,182	1.30
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	9,732	591,715	543,450	7.25
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	5,196	260,268	237,454	3.17
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	363	38,189	36,285	0.48
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	46	489	430	0.01
Apvienotie Arābu Emirāti		413	4,379	3,848	0.05
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	413	4,379	3,848	0.05
Argentīna		150,011	152,574	116,570	1.56
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	7	1,263	1,201	0.02
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	4	186	170	0.00
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS1503160498	150,000	151,125	115,199	1.54
Austrālija		205	9,739	8,881	0.12
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	192	9,605	8,763	0.12
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	13	134	118	0.00
Austrija		91	4,650	4,089	0.05
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	55	1,300	919	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	7	330	301	0.00
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	29	3,020	2,869	0.04

*- plāna ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās atspoguļoti pamatojoties uz to emitentu valsti, kuru finanšu instrumentus šie ieguldījumu fondi ir iegādājušies.

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Beļģija		279	10,918	9,144	0.13
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	65	1,532	1,083	0.01
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	29	1,597	1,407	0.02
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	27	1,377	1,256	0.02
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	12	1,230	1,169	0.02
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	146	5,182	4,229	0.06
Bermudu salas		181	2,492	2,215	0.03
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	4	247	227	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	9	459	418	0.01
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	168	1,786	1,570	0.02
Brazīlija		104,124	156,329	148,362	1.98
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	14	1,483	1,409	0.02
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	4,110	43,596	38,316	0.51
PETROLEO BRASILEIRO SA	XS0982711714	100,000	111,250	108,637	1.45
Bulgārija		250,019	272,737	273,699	3.66
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	150,000	164,063	163,346	2.18
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	19	2,049	1,947	0.03
REPUBLIC OF BULGARIA	XS1208856341	100,000	106,625	108,406	1.45
Čehija		100,116	103,172	98,620	1.32
ENERGO-PRO AS	XS1731657141	100,000	100,000	95,678	1.28
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	21	2,163	2,055	0.03
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	95	1,009	887	0.01
Čīle		606	6,431	5,652	0.08
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	606	6,431	5,652	0.08
Dānija		150	7,537	6,682	0.08
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	67	1,584	1,120	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	50	2,497	2,278	0.03
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	33	3,456	3,284	0.04
Dienvīdāfrika		3,306	35,062	30,816	0.41
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	3,306	35,062	30,816	0.41
Dienvīdkoreja		7,628	80,911	71,112	0.95
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	7,628	80,911	71,112	0.95
Džērsija		50	5,243	4,979	0.07
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	66	60	0.00
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	49	5,177	4,919	0.07
Ēģipte		62	662	582	0.01
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	62	662	582	0.01
Filipīnas		599	6,357	5,587	0.07
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	599	6,357	5,587	0.07
Francija		6,970	350,585	301,726	4.03
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	374	8,796	6,216	0.08
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	3,618	194,139	165,865	2.21
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	284	14,207	12,962	0.17
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	551	57,967	55,076	0.74
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	32	340	299	0.01
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	2,111	75,136	61,308	0.82

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Gajāna		81	4,947	4,543	0.06
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	81	4,947	4,543	0.06
Gērsnija		22	2,358	2,240	0.03
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	22	2,358	2,240	0.03
Grieķija		200,128	197,662	188,307	2.52
HELLENIC REPUBLIC	GR0133011248	100,000	96,550	91,647	1.22
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	128	1,362	1,197	0.02
TITAN CEMENT CO SA	XS1716212243	100,000	99,750	95,463	1.28
Honkonga		1,582	20,737	18,393	0.24
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	100	5,021	4,581	0.06
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,482	15,716	13,812	0.18
Indija		4,913	52,110	45,798	0.61
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	4,913	52,110	45,798	0.61
Indonēzija		1,243	13,186	11,589	0.15
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,243	13,186	11,589	0.15
Itālija		101,290	184,022	178,382	2.38
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	291	6,836	4,831	0.07
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	55	2,767	2,524	0.03
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	659	69,363	65,905	0.88
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	285	10,146	8,279	0.11
REPUBLIC OF ITALY	IT0005323032	100,000	94,910	96,843	1.29
Izraēla		100,024	84,245	75,891	1.02
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	8	1,304	1,240	0.02
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	16	816	745	0.01
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	XS1439749364	100,000	82,125	73,906	0.99
Īrija		557	38,786	35,865	0.48
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	8	1,338	1,273	0.02
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	32	761	538	0.01
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	17	945	833	0.01
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	93	5,628	5,168	0.07
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	166	8,310	7,582	0.10
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	190	19,979	18,982	0.25
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	51	1,825	1,489	0.02
Japāna		23,784	541,829	459,367	6.13
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	702	35,174	32,091	0.43
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	82	8,647	8,216	0.11
XMK9 - DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	LU0659580079	23,000	498,008	419,060	5.59
Jaunzēlande		6	290	264	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	6	290	264	0.00
Kanāda		307	17,074	15,701	0.21
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	276	13,819	12,608	0.17
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	31	3,255	3,093	0.04
Katara		603	6,400	5,625	0.08
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	603	6,400	5,625	0.08
Kipra		21	223	196	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	21	223	196	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Kolumbija		239	2,531	2,224	0.03
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	239	2,531	2,224	0.03
Kotdivuāra		100,000	105,500	98,608	1.32
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS1631414932	100,000	105,500	98,608	1.32
Krievija		302,141	357,009	351,220	4.69
GAZPROM PJSC	XS0906949523	100,000	111,250	111,691	1.49
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	2,141	22,709	19,958	0.27
RUSSIAN RAILWAYS	XS1041815116	100,000	113,900	113,212	1.51
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	100,000	109,150	106,359	1.42
Ķīna		15,623	176,706	156,139	2.08
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	67	11,450	10,887	0.15
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	7	335	306	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	15,549	164,921	144,946	1.93
Latvija		400,000	403,400	401,762	5.36
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	400,000	403,400	401,762	5.36
Lielbritānija		2,435	121,212	104,535	1.39
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	28	4,794	4,558	0.06
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	1,060	24,906	17,601	0.23
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	32	1,730	1,478	0.02
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	84	9,642	7,664	0.10
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	139	7,601	6,695	0.09
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	76	4,597	4,222	0.06
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	448	22,462	20,493	0.27
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	333	35,075	33,326	0.45
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	31	3,130	2,562	0.03
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	204	7,275	5,936	0.08
Lietuva		5	476	452	0.01
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	5	476	452	0.01
Luksemburga		600	52,696	49,269	0.66
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	48	2,563	2,190	0.03
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	102	5,593	4,926	0.07
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	8	420	383	0.01
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	407	42,852	40,716	0.54
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	25	265	233	0.00
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	10	1,003	821	0.01
Makao		1	40	37	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	40	37	0.00
Malaizija		1,307	13,860	12,181	0.16
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,307	13,860	12,181	0.16
Meksika		451,503	480,014	456,038	6.10
CEMEX SAB DE CV	XS1731106347	100,000	100,000	93,312	1.25
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	26	24	0.00
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	27	2,811	2,671	0.04
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,475	15,647	13,752	0.18
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	100,000	116,000	108,197	1.45
United Mexican States	XS1751001139	250,000	245,530	238,082	3.18

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Mēna		43	1,305	1,213	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	55	50	0.00
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	9	903	858	0.01
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	33	347	305	0.00
Nīderlande		5,638	308,319	271,989	3.65
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	7	1,183	1,125	0.02
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	208	4,880	3,449	0.05
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	271	14,524	12,409	0.17
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	3,713	203,424	179,179	2.39
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	173	8,641	7,884	0.11
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	439	46,225	43,920	0.59
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	827	29,442	24,023	0.32
Norvēģija		80	2,422	1,926	0.02
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	59	1,377	973	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	21	1,045	953	0.01
Pakistāna		20	215	189	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	20	215	189	0.00
Papua-Jaungvineja		2	83	76	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	2	83	76	0.00
Peru		30	319	281	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	30	319	281	0.00
Polija		746	8,754	7,428	0.09
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	66	1,545	1,092	0.01
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	680	7,209	6,336	0.08
Portugāle		12	405	330	0.00
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	8	190	134	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	4	215	196	0.00
Rumānija		300,006	327,683	294,272	3.93
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	6	683	649	0.01
ROMANIA	XS1313004928	300,000	327,000	293,623	3.92
Singapūra		57	2,142	1,947	0.02
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	39	1,947	1,776	0.02
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	18	195	171	0.00
Somija		275	13,557	11,883	0.16
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	102	2,391	1,690	0.02
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	35	1,771	1,616	0.02
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	65	6,788	6,450	0.09
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	73	2,607	2,127	0.03
Spānija		2,301	149,501	123,177	1.64
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	508	11,935	8,435	0.11
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	86	4,320	3,941	0.05
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	129	13,546	12,871	0.17
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	960	97,698	79,977	1.07
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	618	22,002	17,953	0.24

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Šveice		633	23,802	20,106	0.27
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	318	7,481	5,287	0.07
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	31	1,683	1,438	0.02
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	14	860	790	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	265	13,249	12,088	0.16
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	5	529	503	0.01
Taivāna		6,122	64,936	57,071	0.76
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	6,122	64,936	57,071	0.76
Taizeme		1,368	14,513	12,755	0.17
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,368	14,513	12,755	0.17
Tunisija		200,000	209,250	190,467	2.54
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1567439689	200,000	209,250	190,467	2.54
Turcija		300,368	320,574	300,560	4.01
ARCELIK AS	XS1109959467	100,000	106,900	99,938	1.33
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	22	2,302	2,187	0.03
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	346	3,672	3,227	0.04
REPUBLIC OF TURKEY	XS1057340009	100,000	108,100	102,553	1.37
	XS1629918415	100,000	99,600	92,655	1.24
Ungārija		176	1,870	1,644	0.02
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	176	1,870	1,644	0.02
Vācija		4,305	332,077	272,451	3.64
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	90	2,116	1,495	0.02
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1,916	219,098	174,136	2.33
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	250	12,519	11,421	0.15
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	365	38,419	36,503	0.49
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,684	59,925	48,896	0.65
Zviedrija		380	19,976	17,718	0.23
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	197	4,641	3,280	0.04
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	70	3,498	3,191	0.04
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	113	11,837	11,247	0.15
Kopā			7,458,484	6,821,371	91.05

Pārējo patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2018.*:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret plāna aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis		1,311	15,080	13,605	0.18
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	815	9,956	9,256	0.12
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	496	5,124	4,349	0.06
Apvienotie Arābu Emirāti		7	76	65	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	7	76	65	0.00
Argentīna		213	3,404	3,313	0.04
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	213	3,404	3,313	0.04
Austrālija		7	70	59	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	7	70	59	0.00
Austrija		44	454	385	0.01
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	44	454	385	0.01
Beļģija		111	1,149	976	0.01
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	111	1,149	976	0.01
Bermudu salas		3	28	24	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	3	28	24	0.00
Brazīlija		630	8,486	7,899	0.10
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	350	5,595	5,445	0.07
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	280	2,891	2,454	0.03
Bulgārija		920	12,904	12,301	0.16
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	438	7,010	6,822	0.09
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	482	5,894	5,479	0.07
Čehija		420	5,131	4,768	0.06
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	419	5,120	4,759	0.06
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1	11	9	0.00
Čīle		7	68	58	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	7	68	58	0.00
Dānija		313	3,665	3,340	0.05
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	232	2,834	2,635	0.04
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	81	831	705	0.01
Dienvidāfrika		281	4,297	4,135	0.06
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	245	3,921	3,816	0.05
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	36	376	319	0.01
Dienvidkoreja		511	5,273	4,476	0.06
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	511	5,273	4,476	0.06
Džērsija		1	12	10	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1	12	10	0.00
Filipīnas		7	67	57	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	7	67	57	0.00
Francija		5,061	58,049	52,296	0.69
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	3,062	37,417	34,783	0.46
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1,999	20,632	17,513	0.23
Grieķija		640	8,106	7,586	0.11
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	74	1,187	1,155	0.02
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	565	6,905	6,419	0.09
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1	14	12	0.00

*- plāna ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās atspoguļoti pamatojoties uz to emitentu valsti, kuru finanšu instrumentus šie ieguldījumu fondi ir iegādājušies.

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Honkonga		254	2,617	2,221	0.03
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	254	2,617	2,221	0.03
Horvātija		348	5,569	5,419	0.07
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	348	5,569	5,419	0.07
Igaunija		218	2,665	2,477	0.03
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	218	2,665	2,477	0.03
Indija		275	3,266	2,991	0.04
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	222	2,714	2,523	0.03
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	53	552	468	0.01
Indonēzija		437	6,899	6,697	0.09
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	423	6,759	6,578	0.09
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	14	140	119	0.00
Itālija		1,796	20,918	18,995	0.25
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	1,256	15,348	14,267	0.19
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	540	5,570	4,728	0.06
Īrija		722	8,735	8,081	0.11
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	675	8,251	7,670	0.10
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	47	484	411	0.01
Japāna		988	10,196	8,655	0.12
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	988	10,196	8,655	0.12
Kanāda		10	98	84	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	10	98	84	0.00
Katara		7	68	58	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	7	68	58	0.00
Kazahstāna		327	5,222	5,082	0.07
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	327	5,222	5,082	0.07
Kipra		2	19	16	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	2	19	16	0.00
Kolumbija		249	3,962	3,853	0.05
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	246	3,935	3,830	0.05
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	3	27	23	0.00
Kotdivuāra		209	3,344	3,254	0.04
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	209	3,344	3,254	0.04
Krievija		1,177	16,176	15,358	0.20
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	491	7,846	7,635	0.10
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	661	8,075	7,507	0.10
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	25	255	216	0.00
Ķīna		965	9,960	8,454	0.11
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	965	9,960	8,454	0.11
Latvija		5,299	64,466	59,132	0.80
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	693	11,089	10,791	0.15
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	3,074	37,564	34,919	0.47
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1,532	15,813	13,422	0.18
Lielbritānija		2,015	23,376	21,182	0.29
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	1,358	16,591	15,423	0.21
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	657	6,785	5,759	0.08

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Luksemburga		882	10,616	9,797	0.13
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	797	9,739	9,053	0.12
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	85	877	744	0.01
Malaizija		14	147	125	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	14	147	125	0.00
Malta		1	12	10	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1	12	10	0.00
Maroka		238	3,802	3,700	0.05
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	238	3,802	3,700	0.05
Meksika		742	10,949	10,517	0.14
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	507	8,106	7,888	0.11
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	219	2,676	2,487	0.03
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	16	167	142	0.00
Melnkalne		223	3,568	3,472	0.05
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	223	3,568	3,472	0.05
Mena		1	10	9	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1	10	9	0.00
Nīderlande		1,798	19,742	17,373	0.23
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	623	7,614	7,078	0.09
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1,175	12,128	10,295	0.14
Norvēģija		34	351	298	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	34	351	298	0.00
Pārējās valstis		2	23	19	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	2	23	19	0.00
Polija		20	205	174	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	20	205	174	0.00
Portugāle		35	365	310	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	35	365	310	0.00
Rumānija		921	12,975	12,381	0.17
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	457	7,308	7,113	0.10
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	464	5,667	5,268	0.07
Singapūra		2	16	14	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	2	16	14	0.00
Somija		334	3,864	3,499	0.04
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	222	2,713	2,522	0.03
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	112	1,151	977	0.01
Spānija		2,326	27,235	24,792	0.33
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	1,695	20,718	19,260	0.26
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	631	6,517	5,532	0.07
Šveice		711	8,141	7,328	0.10
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	423	5,169	4,805	0.07
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	288	2,972	2,523	0.03
Taivāna		426	4,392	3,728	0.05
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	426	4,392	3,728	0.05
Taizeme		15	154	130	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	15	154	130	0.00
Tunisija		189	3,019	2,938	0.04
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	189	3,019	2,938	0.04

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	iegādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Turcija		915	12,915	12,324	0.17
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	461	7,380	7,182	0.10
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	450	5,496	5,109	0.07
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	4	39	33	0.00
Ungārija		2	20	17	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	2	20	17	0.00
Vācija		4,604	50,760	44,770	0.60
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	1,705	20,839	19,372	0.26
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	2,899	29,921	25,398	0.34
Ziemeļmaķedonija		121	1,935	1,883	0.03
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	121	1,935	1,883	0.03
Zviedrija		906	10,909	10,070	0.14
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	821	10,035	9,328	0.13
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	85	874	742	0.01
Kopā			500,000	457,040	6.10

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem. Papildus informācija par ierobežojumiem darījumiem ABLV Asset Management, IPAS pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem minēta līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
	31.12.2018.	31.12.2017.
Uzkrātie ienākumi		
Atbildība līdzekļu pārvaldītājam	3,876	3,616
Atbildība turētājbankai	775	723
Kopā uzkrātie ienākumi	4,651	4,339

7. Pielikums

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2018. gada 31. decembrī visi plāna aktīvi ar kopējo uzskaites vērtību 7,492,216 (7,306,504) EUR un saistības ar kopējo uzskaites vērtību 4,651 (4,339) EUR bija denominēti EUR.

8. Pielikums

Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	EUR	
	01.01.2018. - 31.12.2018.	02.08.2017 - 31.12.2017
Pozīcijas nosaukums		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,734,405	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,771,759)	-
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(37,354)	-
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos	(760,126)	8,583
Kopā kapitālieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(797,480)	8,583

9. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā plāns ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 1,790 (112) EUR apmērā.

10. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā:

	EUR	
	01.01.2018. - 31.12.2018.	02.08.2017 - 31.12.2017
Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	5,811,448	-
Palielinājums pārskata periodā	3,998,848	5,802,625
<i>t.sk. parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>1,618,284</i>	<i>3,124,719</i>
<i>t.sk. ieguldījumu fondu apliecības</i>	<i>2,380,564</i>	<i>2,620,106</i>
Samazinājums pārskata periodā	(1,734,405)	-
<i>t.sk. parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>(1,465,265)</i>	<i>-</i>
<i>t.sk. ieguldījumu fondu apliecības</i>	<i>(269,140)</i>	<i>-</i>
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(797,480)	8,823
<i>t.sk. parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>(252,148)</i>	<i>13,376</i>
<i>t.sk. ieguldījumu fondu apliecības</i>	<i>(545,332)</i>	<i>(4,553)</i>
Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās	7,278,411	5,811,448

11. Pielikums

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 finanšu instrumentu un negatīvi ietekmēt plāna vērtību un attiecīgi katru plāna daļu. Šis risks tiek samazināts, veicot atbilstošu emitentu analīzi pirms ieguldījuma veikšanas, kā arī sekojot emitentu finansiālajai un 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, finanšu instrumentu veidos, kas samazina plāna kopēju kredītrisku.

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

	EUR					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	213,805	-	-	-	-	213,805
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos	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 ģeogrāfiskiem reģioniem 2017. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,495,056	-	-	-	-	1,495,056
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,566,300	726,326	647,894	2,218,533	652,395	5,811,448
Kopā aktīvi	3,061,356	726,326	647,894	2,218,533	652,395	7,306,504
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(4,339)	-	-	-	-	(4,339)
Kopā saistības	(4,339)	-	-	-	-	(4,339)
Neto aktīvi	3,057,017	726,326	647,894	2,218,533	652,395	7,302,165

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2018		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība EUR	pret plāna aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	pret plāna aktīviem %
Finanšu pakalpojumi	1,503,287	20.07	1,141,717	15.63
Centrālās valdības	1,491,398	19.91	1,352,096	18.52
Necikliskās patēriņa preces	1,144,410	15.27	821,595	11.24
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1,124,318	15.01	562,750	7.70
Apstrādes rūpniecība	743,886	9.93	354,958	4.86
Enerģētika	396,814	5.30	399,759	5.47
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	328,362	4.38	203,345	2.78
Komunālie pakalpojumi	269,131	3.59	254,903	3.49
Cikliskās patēriņa preces	113,229	1.51	48,299	0.66
Nekustamais īpašums	92,326	1.23	331,227	4.53
Citas nozares	52,257	0.70	-	-
Loģistika	18,993	0.25	26,454	0.36
Nefinanšu sabiedrība	-	-	288,920	3.95
Ķīmijas rūpniecība	-	-	14,586	0.20
Pakalpojumi	-	-	8,205	0.11
Mašīnbūve	-	-	2,634	0.04
Kopā patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos	7,278,411	97.15	5,811,448	79.54

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

12. Pielikums

Finanšu riski

Tirgus risks

Tirgus risks – risks plānam ciest zaudējumus, samazinoties finanšu instrumentu cenām tirgus faktoru izmaiņu ietekmē (procentu likmes, valūtu kursi, kapitāla vērtspapīru 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.

Cenas risks

Cenas risks ir risks, ka var rasties zaudējumi no finanšu instrumentu tirgus cenu nelabvēlīgām izmaiņām. Pastāv divi cenas riska pamatveidi – sistēmātiskais un specifiskais.

Sistēmātiskais risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifiskais risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā plāna tirgus risku ierobežo, veicot ieguldījumus dažādās aktīvu klasēs, specifiskais risks tiek minimizēts, bet saglabājās sistēmātiskais risks. Sistēmātiskais risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlēto valstu un reģionu fundamentālu analīzi, ņemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulē. Šis risks tiek novērtēts, aprēķinot plāna tirgus cenu svārstīgums (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr ļauj prognozēt nākotnes ienākumu, tie uzrāda kādas varētu būt plāna cenas svārstības. Parasti, jo lielāka ir cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Ieguldījumu plāna sintētiskais rādītājs (risku kategorija) ir 4 (1..7, kur 7 ir augstāks risks), kas tiek rēķināts izmantojot plāna kopējā ienesīguma modeli.

Plāna tirgus cenu svārstīguma (volatility) analīze:

	01.01.2018. - 31.12.2018.	02.08.2017. - 31.12.2017.
	%	%
Pārskata perioda svārstīgums	9.48	1.29
Pārskata perioda ienesīgums	(8.44)	0.24
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(24.04)	(1.88)

Procentu likmju risks

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

Šis risks tiek samazināts, veicot ieguldījumus parāda vērtspapīros ar dažādu termiņu līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri). Plāna modificētā durācija uz pārskata perioda beigām bija 5.95 (3.83).

Jūtīgums pret izmaiņām procentu likmēs:

	01.01.2018. - 31.12.2018.		02.08.2017. - 31.12.2017.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
Ietekme uz peļņu	(197,133)	197,133	(179,896)	179,896

Valūtas risks

Valūtas risks – plāna aktīvi daļēji var tikt ieguldīti finanšu instrumentos ārvalstu valūtās, kas var būt saistīts ar valūtas risku. Nelabvēlīgi mainoties ārvalstu valūtas kursam pret EUR, šādi ieguldījumi var radīt zaudējumus finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultātā. Šis risks tiek samazināts, ievērojot plānā noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem ārvalstu valūtās. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Ņemot vērā to, ka uz 31.12.2018. plāna ieguldījumi tika ieguldīti EUR denominētos finanšu instrumentos, tad valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka plāna ieguldījumu portfeli esošos finanšu 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 likvidos vērtspapīros 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 2018. gada 31. decembrī:

	EUR			
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	213,805	-	-	213,805
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos	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	2,415,680	7,487,565

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2017. gada 31. decembrī:

					EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,495,056	-	-	1,495,056	
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,615,553	995,548	2,200,347	5,811,448	
Kopā aktīvi	4,110,609	995,548	2,200,347	7,306,504	
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(4,339)	-	-	(4,339)	
Kopā saistības	(4,339)	-	-	(4,339)	
Neto aktīvi	4,106,270	995,548	2,200,347	7,302,165	

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Plāns bija iegādājies līdzekļu pārvaldītāja pārvaldāmo atvērto ieguldījumu fondu daļas (skat. 5. pielikumu), kā arī apmaksājis līdzekļu pārvaldītājam atlīdzību par plāna pārvaldīšanu 44,650 (8,061) EUR apmērā.

14. Pielikums

Iekļātie aktīvi

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

15. Pielikums

Patiesā vērtība

Patiesā vērtība tādiem finanšu instrumentiem kā patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos pamatā 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 iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemētošiem 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 (īsāks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Tā kā amortizētajā vērtībā uzskaitītajiem aktīviem un saistībām patiesā vērtība neatšķiras būtiski no uzskaites vērtības, tad šai aplēsei netiek atsevišķi piešķirts patiesās vērtības hierarhijas līmenis.

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:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2018.				31.12.2017.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	213,805	-	-	213,805	1,495,056	-	-	1,495,056
Patiesajā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos	6,419,609	858,802	-	7,278,411	3,796,228	947,724	1,067,496	5,811,448
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	-	-	-
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	6,633,414	858,802	-	7,492,216	5,291,284	947,724	1,067,496	7,306,504

Patiesās vērtības noteikšanai otrā patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeņa vērtspapīriem 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.

Trešajā patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmenī klasificēto finanšu instrumentu izmaiņu analīze:

Aktīvi patiesajā vērtībā	EUR					
	31.12.2017.	Pārdošana	Kupona dzēšana	Pārklasifikācija	Atzīts peļņā/zaudējumos	31.12.2018.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,067,496	(678,263)	(25,000)	(401,762)	37,529	-
Kopā	1,067,496	(678,263)	(25,000)	(401,762)	37,529	-

Pārskata periodā CITADELE BANKA, AS parāda vērtspapīri tika pārklasificēti no trešā uz otro patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni 401,762 (0) EUR apmērā.

Aktīvi patiesajā vērtībā	EUR					
	02.08.2017.	Iegāde	Kupona dzēšana	Pārklasifikācija	Atzīts peļņā/zaudējumos	31.12.2017.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,084,620	(24,112)	-	6,988	1,067,496
Kopā	-	1,084,620	(24,112)	-	6,988	1,067,496

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – plāna gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	7,487,565	7,302,165
Ieguldījumu plāna daļu skaits	8,157,673	7,284,418
Ieguldījumu plāna daļu vērtība (EUR)	0.9178555	1.0024363
	01.01.2018. - 31.12.2018.	02.08.2017 - 31.12.2017
Ieguldījumu plāna pārskata perioda ienesīgums (EUR)	(8.44%)	0.24%

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

17. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu plāna finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā.

Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 8. maijam.

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna
ABLV aktīvais ieguldījumu plāns
ieguldītājiem

Ar šo likvidējamā ABLV Bank, AS, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23, apliecina, ka:

saskaņā ar LR Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2017. gada 1. augustā, likvidējamā ABLV Bank, AS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) pildīja turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam valsts fondētās pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam ABLV aktīvais ieguldījumu plāns līdz 2018. gada 8. maijam.

Likvidējamā ABLV Bank, AS
Elizabetes iela 23,
Rīga, Latvija, LV-1010

Tel: +371 6777 5555
Fakss: +371 6777 5200
E-pasts: info@ablv.com

www.ablv.com

Sabiedrība bija atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un turētājbankas līguma izpildi.

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt plāna mantu saskaņā ar tiesību aktu un turētājbankas līguma noteikumiem;
- nodrošināt, lai plāna vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar tiesību aktu un plāna prospekta prasībām;
- izpildīt līdzekļu pārvaldītāja rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar tiesību aktiem, plāna prospektu un turētājbankas līgumu;
- nodrošināt, lai plāna ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar tiesību aktiem un plāna prospektu;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par plānam nodarītajiem zaudējumiem, ja turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, plānu prospekta vai turētājbankas līguma prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu. Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt plāna dalībniekiem un līdzekļu pārvaldītājam zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi tiesību aktu vai turētājbankas līguma prasības.

Periodā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 8. maijam plāna līdzekļu turēšana tika veikta atbilstoši Valsts fondēto pensiju likumam un turētājbankas līguma prasībām.

Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana periodā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 8. maijam tika veikta atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma, FKTK noteikumu "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" un plāna prospekta prasībām.

Līdzekļu pārvaldītāja iesniegtie rīkojumi, kā arī veiktie darījumi par valsts fondētās pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna ABLV aktīvais ieguldījumu plāns mantu periodā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 8. maijam notika saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likuma, plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un turētājbankas līguma prasībām.

Periodā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 8. maijam, kad Sabiedrība pildīja turētājbankas funkcijas, līdzekļu pārvaldītāja darbībā ar plāna mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

2018. gada 26. februārī starp likvidējamo ABLV Bank, AS un līdzekļu pārvaldītāju tika noslēgta vienošanās par 2017. gada 1. augusta turētājbankas līguma izbeigšanu un plāna turētājbankas funkciju nodošanu Citadele Banka, AS. Šī vienošanās stājas spēkā 2018. gada 9. maijā, t.i. brīdī, kad visi plāna aktīvi tika pārvesti uz Citadele Banka, AS un tika parakstīts nodošanas-pieņemšanas akts.

Arvīds Kostomārovs
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Andris Kovaļčuks
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Rīgā, 2019. gada 29. martā

Rīgā,
2019. gada 25. februārī

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS
par laika periodu no 2018. gada 09. maija līdz 2018. gada 31. decembrim

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas (turpmāk tekstā - LR) Valsts fondēto pensiju likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā - FKTK) noteikumiem un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2018. gada 26. februārī (turpmāk tekstā - Turētājbankas līgums), Akciju sabiedrība "Citadele banka", reģistrēta LR 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 uz turētājbankām attiecināmu LR tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- turēt Plāna līdzekļus, kā arī dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības uz Plāna līdzekļiem saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Plāna kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām, Turētājbankas līgumu un esošo tirgus praksi;
- nodrošināt Sabiedrību ar regulārām atskaitēm par Plāna līdzekļiem un to vērtību (vērtspapīru cenām);
- sekot Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanas atbilstībai LR tiesību aktiem.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2018. gada 09. maija līdz 2018. gada 31. decembrim:

Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;

Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumā un FKTK noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi", un Plāna prospektā noteikto kārtību;

visi rīkojumi, ko laika posmā no 2018. gada 9. maijam līdz 2018. gada 31. decembrim iesniedza Sabiedrība 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.

A blue ink signature of Guntis Beļavskis, written in a cursive style, positioned above a horizontal line.

Guntis Beļavskis
valdes priekšsēdētājs, p.p.

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 29. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2018. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. 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 2018. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. 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 Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGESP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGESP kodeksā 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.

Citi apstākļi

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" finanšu pārskatu par periodu, kas beidzās 2017. gada 31. decembrī, revīziju veica cits revidents, kas par šo pārskatu 2018. gada 3. aprīlī sniedzis nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

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

- informācija par ieguldījumu plānu, kas sniegta pievienotajā gada pārskatā 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 4.-5. lapā,
- paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 6. lapā,
- Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 8. maijam, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 30.-31. lapā,
- AS "Citadele banka" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 9. maija līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 32. 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 *Uz citu informāciju attiecināmas 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.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus SRS noteiktajām prasībām, 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 sniegtot 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 sniežam 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

2019. gada 1. aprīlī