

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Ieguldījumu plāns Daugava” 2020. gada pārskats

Sagatavots saskaņā ar Eiropas
Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem Finanšu pārskatu
standartiem

Rīga, 2021



SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu	6
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Turētājbanku ziņojumi	8
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	10
Ienākumu un izdevumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	15
Revidentu ziņojums	32

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Plāna nosaukums:	"Ieguldījumu plāns DAUGAVA"
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2002. gada 19. novembris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.09.098/284
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 20. septembris
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	<i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Vladimirs Ivanovs – iecelts 10.08.2020. Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – atbrīvots 10.08.2020. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vaidas Žagūnis – iecelts 10.08.2020. Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015. <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis – iecelts 08.09.2017. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 19.04.2007. Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015 Valdes locekle – Lolita Sičeva – iecelta 11.05.2015.
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Plāna pārvaldnieku vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis – iecelts 30.10.2020. Andris Kotāns – iecelts 30.10.2020. Artis Mežis - iecelts 30.10.2020. Ģirts Veģeris – atbrīvots 29.10.2020.
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics AS Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Ieguldījumu plāns DAUGAVA" (turpmāk tekstā – Plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas licences numurs ir 06.03.09.098/284 (licences izsniegšanas datums 2002. gada 20. septembris). 2020. gada beigās tika veikta ieguldījumu plāna pārņemšana no IPAS "PNB Asset Management". IPAS "CBL Asset Management" ir Plāna pārvaldnieks kopš 2020. gada 31. oktobra. Pārņemšanas procesa ietvaros tika saglabāta esošā Plāna ieguldījumu politika.

Plāna neto aktīvu apjoms pārskata periodā samazinājās par 4,547,571 eiro un gada beigās sasniedza 34,210,909 eiro. Bruto aktīvi uz 2020. gada 31. decembri bija 34,228,295 eiro. Salīdzinot ar 2019. gada beigām, Plāna dalībnieku skaits samazinājies par 1,857 dalībniekiem, sasniedzot 22,854 privātpersonas. Plāna vienas daļas vērtība gada beigās ir 2.5153694 eiro, savukārt ienesīgums par 2020. gadu bija -4.35%.

2020. gada pavasarī līdz ar vīrusa izplatību Rietumvalstīs, praktiski visur pasaulē tika ieviesti bezprecedenta pārvietošanās ierobežojumi. Ekonomikas iegāja brīvajā kritienā, kopā ar finanšu aktīvu un resursu cenām. Valdības un centrālās bankas uz notiekošo ekonomikā un finanšu tirgos reaģēja ar nepieredzēta mēroga fiskāliem un monetāriem atbalsta pasākumiem. Kamēr valdības ieviesa dīkstāves pabalstus, "helikoptera naudas" maksājumus privātpersonām, aizdevumus, garantijas, nodokļu atvieglojumus utt. centrālās bankas to visu palīdzēja finansēt ar nebijuša apmēra kvantitatīvās veicināšanas programmām jeb naudas drukāšanu, kā arī nodrošināja likviditāti finanšu tirgiem.

Vasaras mēnešos, vīrusam atkāpjoties, sākās iepriekš ieviesto pārvietošanās un pulcēšanās ierobežojumu mīkstināšana. Tas nesa sev līdzi arī straujus uzlabojumus pasaules ekonomikas aktivitātē. Ekonomisko datu plūsma ASV, Eirozonā, Ķīnā un citur strauji mainīja temperatūru, un kopš gada vidus ekonomisko rādītāju publikācijās sāka dominēt nu jau pozitīvi pārsteigumi. Vienlaikus turpinājās un pat vēl tika audzētas ekonomikas atbalsta programmas. Prezidenta vēlēšanu iznākums ASV pavēra ceļu jauniem atbalsta pasākumiem arī nākotnē, vēl rudenī tika ziņots par panākumiem vakcīnu izstrādē. Labās ziņas nebeidza beigties, kā rezultātā pavasarī finanšu tirgos aizsākusies atkopšanās riska aktīvu un izejvielu cenās gada otrajā pusē pārauga jau visaptverošā cenu rallijā.

Rudens pusē sācies kārtējais, šoreiz nesalīdzināmi spēcīgākais vīrusa globālas izplatības vilnis, ekonomistu, uzņēmēju un investoru vidū valdošo optimismu kopumā īpaši neietekmēja. Pirmkārt, sabiedrība un uzņēmēji "skatījās cauri" jaunajiem sarežģījumiem, ļaujoties uz priekšā stāvošo globālo vakcināciju, kā arī nebeidzamu valsts naudas atbalstu plūsmu. Otrkārt, ekonomikas bija adaptējušās vīrusa realitātei. Patēriņa pārorientēšana no pakalpojumiem uz precēm palīdzēja visā pasaulē kāpināt ražošanu. Savukārt, daudzi pakalpojumu sektori bija paspējuši pielāgoju "attālinātajam režīmam". Piemēram, ASV IKP izaugsmes trajektorija, par spīti vīrusa uzplaisnījumam rudenī un ziemā, nemitīgi tika pārskatīta uz augšu.

Pateicoties plašajam un savlaicīgajam valdību un centrālo banku atbalstam un zinātnieku spējai rekordīsā laikā radīt efektīvas vakcīnas, lielākā daļa no portfeļa veidošanā izmantotajām aktīvu klasēm gada griezumā uzrādīja pozitīvus rezultātus. Strauja centrālo banku likmju samazināšana un vērtspapīru programmu paplašināšana pozitīvi ietekmēja gan valdību, gan korporatīvo fiksēta ienākuma vērtspapīru sniegumu. Augstas kredīt kvalitātes obligāciju segmenti gadu noslēdza caurmērā ar noslēdza ar 2-4% pieaugumu Eiropā un 6-8% Amerikas Savienotajās Valstīs. Pozitīvus rezultātus uzrādīja arī riskantāku emitentu parāda vērtspapīri par spīti paaugstinātam kopējam maksātnespēju skaitam. Arī šeit, pateicoties straujam etalona likmju kritumam, reģionāli labāku sniegumu (ap 5%) demonstrēja ASV emitenti, līdzīgs sniegums arī attīstības valstu obligācijām, bet Eiropas attiecīgā segmenta sniegums bija tuvāk 2%. Globālie akciju tirgi tikmēr gadu noslēdza ar aptuveni 12% pieaugumu eiro hedžētā izteiksmē. Arī akciju tirgos vērojamas atšķirības pa reģioniem, labāku sniegumu uzrādot ASV un attīstības valstu akcijām, kamēr Eiropas akciju sniegums bijis vājāks. Tāpat jāizceļ, ka 2020. gadā vērojamas būtiskas atšķirības pa ekonomikas sektoriem – vissmagāk skartie sektori, visbiežāk saistīti ar iedzīvotāju pulcēšanos vai tūrismu, gadu noslēdza ar ievērojamiem mīnusiem. Zīmīgs bija arī ASV dolāra vērtības kritums pret eiro (vairāk nekā 8%), kas atstāja negatīvu ietekmi uz atvērtajām pozīcijām šajā valūtā.

Starp riskiem tālākai pozitīvai finanšu tirgus atdevei varētu būt negaidīta inflācijas paātrināšanās, kas varētu raisīt spekulācijas par ātrāku nekā prognozēts pasaules vadošo centrālo banku pāriešanu uz ciešāku monetāro politiku un radīt spiedienu uz aizvien augstākiem riska aktīvu novērtējumiem. Aktuāla turpinās būt arī cīņa ar pandēmiju. Ražošanas jaudu, piegāžu un vakcinēšanas procesa vadības problēmu vai jaunu vīrusa paveidu dēļ pasaulei var nākties turpināt dzīvi ierobežojumu apstākļos visu 2021. gadu un arī 2022. gadā. Kopējo pandēmijas radīto negatīvo ietekmi uz dažādiem pasaules ekonomikas sektoriem un valstīm ir neiespējami novērtēt, kamēr vīrusa izplatība turpinās, tomēr apvienojumā ar citiem augstāk minētajiem faktoriem un atkarībā no notikumu attīstības ietekme uz finanšu tirgiem var būt gan labvēlīga, gan nelabvēlīga.

Pārskata periodā Plānā notikušas sekojošas izmaiņas ieguldījumu struktūrā. Plānā samazināta korporatīvajās obligācijās ieguldīto līdzekļu daļa – no 79.00% līdz 18.95% no neto aktīvu vērtības. Valdību obligācijās ieguldīto līdzekļu īpatsvars tikmēr samazinājies no 17.86% līdz 16.31%. Plānā esošo fiksēta ienākuma vērtspapīru vidējais ienesīgums gadā līdz dzēšanai ir 2.44%. Tikmēr pieaugusi obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa, kas, palielinoties par 54.32 procenta punktiem (pp), sasniegusi 55.74% no plāna neto aktīviem. Brīvo līdzekļu veidotā daļa 2020. gada beigās ir 9.05%.

Veiktas izmaiņas arī Plāna ieguldījumu valūtu iedalījumā. Euro denominēto aktīvu īpatsvars pārskata periodā samazinājies no 98.58% līdz 85.99% no Plāna neto aktīviem. ASV dolāru īpatsvars pieaudzis no 1.42% līdz 14.01% no Plāna neto aktīviem.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 209,266 eiro (0.61% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem), kas nepārsniedz prospektā noteikto 0.85% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām sastādīja 174,388 eiro, atlīdzība Turētājbankām - 34,878 eiro.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli, nav notikuši.

IPAS “CBL Asset Management” ir Plāna pārvaldnieks kopš 2020.gada 31. oktobra. Pēc ieguldījumu plānu „Daugava”, „Gauja” un „Venta” aktīvu pārņemšanas tika izvērtēta IPAS „CBL Asset Management” pārvaldīšanā esošo ieguldījumu plānu darbība, t.sk. riska profils, investīciju reģions, ieguldījumu plānu prospektos noteiktā ieguldījumu politika, ieguldījumu plānu apjoms u.c. kritēriji. Rezultātā tika konstatēts, ka gan VFPS dalībniekiem, gan līdzekļu pārvaldītājam ekonomiski visizdevīgākā ir vienāda un līdzīga riska profila ieguldījumu plānu pievienošana jau iepriekš IPAS „CBL Asset Management” izveidotajiem un veiksmīgi strādājošajiem ieguldījumu plāniem.

Ņemot vērā iepriekš minēto, IPAS „CBL Asset Management” 02.02.2021. pieņēma lēmumu par ieguldījumu plāna “Gauja” pievienošanu ieguldījumu plānam „CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” un ieguldījumu plānu „Daugava” un “Venta” pievienošanu ieguldījumu plānam „CBL Universālais ieguldījumu plāns”.

Ņemot vērā zemos absolūtos ienesīguma līmeņus augstas kvalitātes eiro denominētiem Eiropas emitentu vērtspapīriem, Pārvaldītājs arī 2021. gadā turpinās pastiprināti izvērtēt ieguldījumu iespējas pielīdzināmas kvalitātes vērtspapīros ārpus Rietumeiropas reģiona. Tāpat Pārvaldītājs rūpīgi sekos līdzi norisēm paaugstināta riska obligāciju segmentā, lai izmantotu tur radušās iespējas. Plānots, ka jaunās investīcijas galvenokārt tiks novirzītas uz ieguldījumiem vidēja termiņa vērtspapīros.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021. gada 31. martā

*Šis vadības ziņojums ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

ZIŅOJUMS PAR IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS ĪSTENOŠANU

Līdzekļu pārvaldītājs iesaistās uzņēmumu, kuros veikti Plāna līdzekļu ieguldījumi, pārvaldībā, izmantojot savas balsošanas tiesības, jo sevišķi gadījumos, ja Plānam piederošo balsstiesību apjoms ir vismaz 5% apjomā no kopējā balsu skaita.

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus, izmantojot balsošanas tiesības akcionāru un/vai obligacionāru pilnsapulcēs.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījuma Plāna pārvaldnieks

Andris Kotāns
Ieguldījuma Plāna pārvaldnieks

Artis Mežis
Ieguldījuma Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 31. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna "Ieguldījumu plāns DAUGAVA" (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 31. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem kā noteikts Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumos par "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu" un, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu "Ieguldījumu plāns DAUGAVA" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījuma Plāna pārvaldnieks

Andris Kotāns
Ieguldījuma Plāna pārvaldnieks

Artis Mežis
Ieguldījuma Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 31. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

Rīgā,
DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

TURĒTĀJBANKAS ZĪNOJUMS

par laika periodu no 2020.gada 30.oktobra līdz 2020.gada 31.decembrim

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Daugava”

Saskaņā ar turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2017.gada 8.decembrī (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), Valsts fondēto pensiju likumu un citiem uz Turētājbanku attiecināmiem tiesību aktiem (turpmāk tekstā – Tiesību akti), akciju sabiedrība “Citadele banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010.gada 30.jūnijā ar vienoto reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas pienākumus “CBL Asset Management” IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam “Daugava” (turpmāk tekstā - Plāns).

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

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

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2020.gada 30.oktobra līdz 2020.gada 31.decembrim:

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

Valdes priekšsēdētājs

Johan Åkerblom

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

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2020. gada 01. janvāra līdz 2020. gada 30. oktobrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.
Nr. A08.04-03/SWBL-3114

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2012. gada 26. oktobrī, izteikts jaunā redakcijā 2019. gada 16. janvārī un izbeigts atbilstoši Turētājbankas līguma noteikumiem pēc "PNB Asset Management" IPAS paziņojuma par līguma izbeigšanu saņemšanas, „Swedbank” AS, dibināta 1992. gada 8. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veica "PNB Asset Management" IPAS (līdz 2018. gada 09. novembrim „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” AS) pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "PNB Konservatīvais ieguldījumu plāns "DAUGAVA"" (līdz 2018. gada 04. decembrim valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns „NORVIK Konservatīvais ieguldījumu plāns "DAUGAVA"”), turpmāk – Plāns, Turētājbankas pienākumus.

Galvenie „Swedbank” AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu bija sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašumā drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar tiesību aktiem un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Nemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs "PNB Asset Management" IPAS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 30. oktobrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst šajā laika posmā Turētājbankai zināmajai Valsts fondēto pensiju likuma un Plāna prospekta interpretācijai, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Reinis Rubenis
Valdes priekšsēdētājs
"Swedbank" AS

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2020.	31.12.2019.
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	3,096,880	793,821
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	4	12,062,571	37,527,598
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	5	19,068,844	549,357
Pārējie aktīvi		-	5,005
Kopā aktīvi		34,228,295	38,875,781
Saistības			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	6	(17,386)	(117,259)
Pārējās saistības*		-	(42)
Kopā saistības		(17,386)	(117,301)
Neto aktīvi		34,210,909	38,758,480

* Pārklasifikācija veikta 31.12.2019 saistību pozīcijām – Pārējās saistības izdalītas no Nākamo periodu ienākumiem un uzkrātajiem izdevumiem.

Pielikumi no 15. lpp līdz 31. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021. gada 31. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2020	2019
Pārskata perioda ieņēmumi			
Procentu ieņēmumi par prasībām pret kredītiestādēm		-	29,407
Procentu ieņēmumi par parāda instrumentiem		1,071,121	1,342,705
Pārējie ieņēmumi		6,271	-
Kopā ieņēmumi		1,077,392	1,372,112
Pārskata perioda izdevumi			
Procentu izdevumi		(3,010)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(174,388)	(292,978)
Atlīdzība turētājbankai		(34,878)	(39,064)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(116)	-
Kopā izdevumi		(212,392)	(332,042)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	7	(2,632,940)	791,049
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	186,756	1,602,508
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums		(2,446,184)	2,393,557
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts		(81,100)	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums		(1,662,284)	3,433,627

Pielikumi no 15. lpp līdz 31. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021. gada 31. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2020	2019
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	38,758,480	37,056,962
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(1,662,284)	3,433,627
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	4,634,206	6,207,254
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(7,519,493)	(7,939,363)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	(4,547,571)	1,701,518
Neto aktīvi pārskata periodā beigās	34,210,909	38,758,480
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	14,739,007	15,391,727
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	13,600,749	14,739,007
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.6296534	2.4075895
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	2.5153694	2.6296534

Pielikumi no 15. lpp līdz 31. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021. gada 31. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2020
Saņemtā nauda no procentu ienākumiem		1,126,673
Procentu izdevumi		(3,010)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(309,250)
Finanšu ieguldījumu iegāde	9	(22,984,818)
Finanšu ieguldījumu pārdošana		27,389,081
Ārvalstu valūtas konvertācijas pārvērtēšanas rezultāts		(26,403)
Naudas līdzekļu palielinājums pamatdarbības darbības rezultātā		5,192,273
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		4,634,206
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(7,519,493)
Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā		(2,885,287)
Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums)		2,306,986
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	3	793,821
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts		(3,927)
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	3,096,880

Pielikumi no 15. lpp līdz 31. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021. gada 31. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2019*
Pamatdarbības naudas plūsma		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		3,433,627
Korekcijas:		
Aprēķinātie procenti		(1,281,949)
Naudas līdzekļu palielinājums pamatdarbības darbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos		2,151,678
Neto izmaiņas pārējos aktīvos		1
Neto izmaiņas uzkrātos izdevumos un saistībās		92,090
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		3,493,463
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos		(5,753,488)
Saņemtie procentu ienākumi		1,281,949
Pamatdarbības neto naudas plūsma		1,265,693
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		6,207,254
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(7,939,363)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā		(1,732,109)
Naudas un tās ekvivalents pārskata gadā		(466,416)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā		1,260,237
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	793,821

* Naudas Plūsmas pārskats par 2019. gadu ir uzrādīts saskaņā ar grāmatvedības politiku 2019. gadā, atbilstoši PNB Bankas oficiāli publicētu Gada pārskatu. 2019.gada uzrādīšana netika pielīdzināta 2020.gada uzrādīšanas veidam (tiešajai metodei), ņemot vērā informācijas nepieejamību Līdzekļu pārvaldītājam.

Pielikumi no 15. lpp līdz 31. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021. gada 31. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„Ieguldījumu plāns DAUGAVA”
Kategorija:	Konservatīvais plāns
Ieguldījumu politika:	Ieguldīšanas mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, portfeļa veidošanas un vērtspapīru atlases procesā īpašu uzmanību pievēršot vides, sociālajiem un korporatīvās pārvaldības (ESG) faktoriem. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti vērtspapīros ar augstāku par vidējo ESG novērtējumu. ESG faktoru izvērtējumā tiks izmantotas specializētu informācijas aģentūru, starptautisku institūciju sniegtie un iekšējie vērtējumi. Ieguldījumu stratēģijas orientācija uz ilgtspējīgas attīstības līderiem tiek realizēta ar mērķi radīt pozitīvu pieņesumu pasaules ekonomikas ilgtspējīgai attīstībai saskaņā ar ANO Ilgtspējīgas attīstības mērķiem (UN Sustainable Development Goals), vienlaikus saglabājot investīciju atdeves potenciālu ieguldījumu plāna dalībniekiem.
Ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

“Ieguldījumu plāns DAUGAVA” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētus finanšu instrumentus, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā un patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Plāna finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Plāna pārskatu un funkcionālā valūta.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus.

Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti Plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržās.

Plāna daļas vērtība mainās līdz ar Plāna operatīvās darbības rezultātiem. Plāna neto aktīvu vērtība ir Plāna aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm.

Plāns saņem Turētājbankā iemaksātās summas piecu dienu laikā pēc tam, kad Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA) reģistrē dalībnieka vēlni mainīt otrā līmeņa pensiju pārvaldnieku.

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi amortizētajā vērtībā uzskaitītiem aktīviem vai saistībām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepielietojot efektīvo procentu likmi.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti, samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu.

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī (izņemot mainīgo atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, kuru izmaksā reizi gadā).

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Plāna kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Termiņnoguldījumi

Plāna termiņnoguldījumi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Sabiedrība iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Plāna aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Sabiedrība tipiski pārvalda Plāna finanšu aktīvus, lai iegūtu naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Sabiedrība neuzskata par pietiekoši reāliem. Stresa scenārija gadījumā, ja naudas plūsmas tiktu atgūtas atšķirīgā veidā no tā, kā Sabiedrība sagaida tipiska biznesa modeļa ietvaros, tas nebūtu par pamatu uzskatīt, ka ir radusies iepriekšējo periodu kļūda un nebūtu arī nepieciešama atlikušo finanšu aktīvu, kas attiecas uz konkrētu biznesa modeli, pārklasifikācija. Tomēr, klasificējot nākotnes iegādes, vēsturiskās naudas plūsmas būtu jāizvērtē, un tās varētu būt par pamatu izmaiņām biznesa modelī.

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parastā (regulārā) aktīvu iegāde vai pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti. Norēķinu diena ir diena, kad aktīvs tiek nodots Plānam vai Plāns nodod aktīvu kādai trešajai personai. Norēķinu (saistību dzēšanas) diena attiecas uz aktīva atzīšanu tajā dienā, kad aktīvs tiek nodots Plānam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Sabiedrība to nodod kādai trešajai personai.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

Lai finanšu aktīvu novērtētu amortizētajā iegādes vērtībā, tam ir jābūt vienlaicīgi turētam biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvu, lai saņemtu tā līgumiskās naudas plūsmas, gan finanšu aktīva līgumiskajām naudas plūsmām jābūt fiksētām un noteiktām laikā un jāatbilst „tikai pamatsummas un procentu maksājumi” principam.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus aktīvu vērtības samazinājumam.

Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem nav atzīts kredītvērtības samazinājums (1. stadija un 2. stadija), tiek novērtēti kā visu naudas iztrūkumu pašreizējā vērtība, kuru veido starpība starp līgumā noteiktajām Sabiedrības saņemamajām naudas plūsmām un naudas plūsmām, kuras Sabiedrība sagaida saņemt, diskontējot tās ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem pārskata perioda beigu datumā ir atzīts kredītvērtības samazinājums (3. stadija), tiek novērtēti kā starpība starp bruto uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas diskontēta ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkoriģēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas.

Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, vai amortizācijas procesā vai lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti to izsniegšanas dienā. No attiecīgā līguma parakstīšanas datuma līdz faktiskajai izsniegšanas dienai tie tiek uzskaitīti kā kredīšanas saistības ārpusbilances posteņos.

Ja finanšu aktīvi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un atspoguļoti kā samazinājums kredītu vērtības samazināšanās uzkrājumos. Lēmumu par kredītu norakstīšanu pieņem Sabiedrības vadība. Ieņēmumi no iepriekš norakstīto kredītu atgūšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Sabiedrība klasificē visas finanšu saistības kā uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus un noteiktus noguldījumu komponentus no apdrošināšanas plānu saistībām, kas tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Peļņa vai zaudējumi no finanšu saistībām, kas ir novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta un amortizācijas procesā.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tie nav novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos. Ņemot vērā Plāna darbības specifiku lielākā daļa finanšu aktīvu tiek klasificēti šajā kategorijā, jo Plāna biznesa modelis ir veidots tāds, lai radītu Plāna neto aktīvu pieaugumu finanšu aktīvu turēšanas un tirdzniecības rezultātā. Finanšu aktīvus vai saistības, pie sākotnējās atzīšanas, var neatgriezeniski noteikt kā novērtētus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas

vai zaudējumu aprēķinā, ja darot tā var izvairīties vai būtiski samazināt uzskaites nesaskaņotības, kas pretējā gadījumā veidotos uzskaitot aktīvus vai saistības vai atzīstot ienākumus vai izdevumus no tiem atšķirīgi vai grupa ar finanšu saistībām vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām tiek vērtēta un tās sniegums tiek izvērtēts balstoties uz tās patieso vērtību, atbilstoši dokumentētai risku pārvaldīšanas vai investīciju stratēģijai un informācija par šo grupu vadībai iekšēji tiek ziņota, balstoties uz patieso vērtību.

Izņemot procentus par procentu mijmaiņas līgumiem, procenti par finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tiek iekļauti neto procentu ienākumos. Pārvērtēšanas un tirdzniecības peļņa vai zaudējumi attiecīgo finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņu rezultātā, kā arī procenti par procentu mijmaiņas līgumiem tiek iekļauti tieši peļņas vai zaudējumu postenī "Neto finanšu ienākumi". Šādi finanšu aktīvi un saistības pēc sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai brokeru kotētajām cenām.

Šajā kategorijā ietilpst) atsevišķi aktīvi un saistības, kas tiek pārvaldīti un kuru ienesīgums tiek novērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību, saskaņā ar dokumentētu risku pārvaldības vai investīciju stratēģiju.

Finanšu aktīvi un saistības, kas turētas tirdzniecības nolūkā, tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvi un saistības, tiek turētas tirdzniecības nolūkā, ja tās iegādātas, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas, vai ja tās, iekļautas portfelī, kam raksturīga īstermiņa peļņas gūšana. Plānam arī ir Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreitingus kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Plāns cenu riska pārvaldīšanas nolūkos var veikt darījumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem. Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi.

Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā "Atvasinātie finanšu instrumenti" un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no šiem līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Atzīšana un izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

Sabiedrība aplēš paredzamos kredītzaudējumus. Uzkrājumu vērtības samazinājumam aprēķināšanas prasības attiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, bet neattiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek atzīti, pamatojoties uz nākotnes informāciju pat tad, ja zaudējumu gadījums nav noticis. Izvērtējums ņem vērā plašu informācijas apjomu, bet tā kā lielākā daļai šo ekspozīciju ir kredītreitings, aprēķins būtiski balstās uz ārējiem kredītreitingiem un aprēķinātajām saistību neizpildes varbūtībām, kas atvasinātas no reitingu aģentūru aprēķinātajām daudz-periodu reitingu migrācijas matricām. Ja izvērtēšanai ārējais reitingu aģentūras kredītreitings nav pieejams, tas var tikt aizvietots ar iekšēji aprēķinātu kredītkvalitātes līmeni. Kredītriska indikatori (maksātnespējas gadījums, maksājuma kavējums, restrukturizācija) un individuāla emitenta kredītriska izvērtēšana arī tiek ņemta vērā. Sabiedrība uzskata ekspozīcijas ar ieguldījuma līmeņa kredītreitingu par zema riska aktīviem, tādēļ tiek pieņemts, ka tām, kopš iegādes, nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Ekspozīcijām, kuru kredītreitings ir zem investīciju līmeņa vairāk kā par 3 pakāpēm, samazinājums kredītreitingā kopš sākotnējās iegādes tiek uzskaitīts par faktoru, kurš liecina par būtisku pieaugumu kredītriskā. Paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti balstoties uz uzkrājumu stadiju, kurā ekspozīcija ir iedalīta pārskata datumā. 12 mēnešu paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām, kur kredītrisks nav būtiski palielinājies kopš sākotnējās atzīšanas. Dzīves cikla paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 2. stadijas ekspozīcijām, kuru kredītrisks ir būtiski pieaudzis kopš sākotnējās atzīšanas, un 3. stadijas ekspozīcijām, kurām ir novērojama saistību neizpilde. 3. stadijas ekspozīcijas, ja tās tiktu identificētas, papildus tiktu visaptveroši izvērtētas, tajā skaitā salīdzinot ar tirgus vērtējumiem līdzīgām ekspozīcijām, attiecīgā vērtspapīra tirgus dziļumu, iepriekšējo tirdzniecības darījumu rezultātiem un citu pieejamo informāciju.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamatatirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Sabiedrībai ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apmērā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot Bloomberg un NASDAQ OMX Riga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (bid) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (first in, first out) metodes.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Sabiedrība izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas

metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeļi.

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

1. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst akcijas, parāda vērtspapīri, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Vērtspapīri, kuri tiek tirgoti aktīvos tirgos ārpus biržas, arī tiek iekļauti šajā kategorijā.

2. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvīdi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma likmju starpību.

3. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Salīdzinot ar pagājušo gadu izmaiņas patiesās vērtības hierarhijas līmeņu klasifikācijā nav bijušas.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko Plānam pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeļi.

Nodokļi

Plāna ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Plāna ienākumi, izņemot dividendes par ārvalstu uzņēmumu akcijām, ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Plāna apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar uzņēmuma ienākuma nodokli.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Saskaņā ar vadības viedokli 2020. gadā ir veiktas izmaiņas posteņu klasifikācijā salīdzinājumā ar 2019. finanšu pārskatu. Pārklasifikācijai nav ietekmes uz finanšu rezultātu. 2020. finanšu pārskatā salīdzinošie rādītāji par 2019. gadu klasificēti pēc 2020. gada principiem un ir salīdzināmi. Pārskata gada sākuma balance pirms pārklasifikācijas sakrīt ar iepriekšējā gada slēguma bilanci.

Jauni standarti un interpretācijas

Turpmāk aprakstītās aprakstītie jaunie standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas, kas stājās spēkā 2020. gada 1. janvārī, ir ieviestas šajos finanšu pārskatos. To ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem. Plānam nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti, vai tās uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Vairāki jauni standarti ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2020. gada 1. janvāra, un ir atļauta to agrāka piemērošana; tomēr, sagatavojot šos finanšu pārskatus, Plāns nav piemērojis jaunus vai grozītos standartus agrāk. To ietekme uz Plāna pārskatiem sagaidāma kā nebutiska vai vēl nav izvērtēta.

Grozījumi atsauces uz SFPS standartu konceptuālo struktūru

Grozījumi 3. SFPS „Uzņēmējdarbības definīcija”

Grozījumi 1. SGS un 8. SGS „Būtiskuma definīcija”

Grozījumi 37. SGS Aprūtinātie līgumi - Līguma izpildes izmaksas

Grozījumi 9. SFPS, 39. SGS un 7. SFPS „Procentu bāzes likmju reforma”

Grozījumi 16. SFPS „Covid-19 saistītās nomas koncesijas”

Grozījumi 16. SGS „Materiālie aktīvi: ienākumi pirms plānotās lietošanas uzsākšanas”

Grozījumi 3. SFPS „Atsauce uz SFPS standartu konceptuālo struktūru”

Grozījumi 1. SGS „Saistību klasifikācija kā īstermiņa un ilgtermiņa”

Grozījumi 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS, 4. SFPS un 16. SFPS „Procentu bāzes likmju reforma – 2. fāze”

3. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no plāna neto aktīviem		% no plāna neto aktīviem	
	31.12.2020.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2019.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,096,880	9.05%	793,821	2.05%
Kopā prasības pret kredītiestādēm	3,096,880	9.05%	793,821	2.05%

4. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

	31.12.2020.	31.12.2019.	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Uzņēmumu parāda instrumenti:	6,080,137	29,053,628	3.21%	17.77%
Cita OECD reģiona uzņēmumu parāda instrumenti	5,385,960	26,683,894	2.63%	15.74%
Ne - OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda instrumenti	318,188	1,279,220	2.48%	0.93%
Latvijas uzņēmumu parāda instrumenti	375,989	1,090,514	12.13%	1.10%
Valdību parāda instrumenti:	5,579,975	6,919,635	1.74%	16.31%
Cita OECD reģiona valdību parāda instrumenti	2,828,796	1,744,136	1.94%	8.27%
Ne - OECD reģiona valstu valdību parāda instrumenti	2,751,179	5,175,499	1.53%	8.04%
Finanšu uzņēmumu parāda instrumenti	-	1,554,335		
Cita OECD finanšu uzņēmumu parāda instrumenti	-	1,304,335	-	-
Latvijas finanšu uzņēmumu parāda instrumenti	-	250,000	-	-
Kredītiestāžu parāda instrumenti:	402,459	-	0.65%	1.18%
Cita OECD reģiona kredītiestāžu parāda instrumenti	402,459	-	0.65%	1.18%
Kopā parāda instrumenti	12,062,571	37,527,598	2.44%	35.26%

Uz 2020. gada 31. decembri visi Plānam piederošie parāda instrumenti ir tirgoti regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumenti, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				11,750,894	12,062,571	35.27%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti				2,191,319	2,276,080	6.65%
Romanian Government International Bond 05/2028	XS1420357318	EUR	2,000,000	2,191,319	2,276,080	6.65%
Amerikas Savienotās Valstīs emitentu parāda instrumenti				2,079,663	2,064,161	6.03%
United States of America 2.875% 05/2043	US912810RB61	USD	2,000,000	2,079,663	2,064,161	6.03%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti				1,610,126	1,692,461	4.95%
Maxima Grupe UAB 3.25% 09/2023	XS1878323499	EUR	1,611,000	1,610,126	1,692,461	4.95%
Vācijas emitentu parāda instrumenti				1,062,518	1,074,034	0.0314
thyssenkrupp AG 2.875% 02/2024	DE000A2TEDB8	EUR	700,000	724,796	721,964	2.11%
Hapag-Lloyd AG 5.125% 07/2024	XS1645113322	EUR	333,334	337,722	352,070	1.03%
Izraēlas emitentu parāda instrumenti				918,475	1,010,830	2.95%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 03/2027	XS1211044075	EUR	1,100,000	918,475	1,010,830	2.95%
Francijas emitentu parāda instrumenti				839,904	888,113	2.60%
Orano SA 3.375% 04/2026	FR0013414919	EUR	800,000	839,904	888,113	2.60%
Turcijas emitentu parāda instrumenti				715,695	764,635	2.24%
Turkey Government International Bond 03/2025	XS1843443356	EUR	700,000	715,695	764,635	2.24%
Melnkalnes emitentu parāda instrumenti				502,664	475,099	1.39%
Montenegro Government International Bond 2.55% 10/2029	XS2050982755	EUR	500,000	502,664	475,099	1.39%
Polijas emitentu parāda instrumenti				398,514	429,839	1.26%
Energa Finance AB 2.125% 03/2027	XS1575640054	EUR	400,000	398,514	429,839	1.26%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti				400,210	402,459	1.18%
Luminor Bank AS/Estonia 0.792% 12/2024	XS2265801238	EUR	400,000	400,210	402,459	1.18%
Latvijas emitentu parāda instrumenti				428,094	375,989	1.10%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	428,000	428,094	375,989	1.10%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl-vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti				303,426	318,188	0.93%
Bulgarian Energy Holding 3.50% 06/2025	XS1839682116	EUR	300,000	303,426	318,188	0.93%
Ungārijas emitentu parāda instrumenti				300,286	290,683	0.85%
Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt 7% 05/2025	XS1811852521	EUR	300,000	300,286	290,683	0.85%
Kopā parāda instrumenti				11,750,894	12,062,571	35.27%

Uz 31.12.2020 nav parāda instrumenti, kas klasificēti kā amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības vai patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos.

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumenti, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2019.gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl-vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2019.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2019.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				36,017,235	37,527,598	96.86%
Francijas emitentu parāda instrumenti				5,968,886	6,150,267	15.89%
Orano SA 3.375% 04/2026	FR0013414919	EUR	1,300,000	1,344,662	1,428,905	3.69%
Air France KLM 3.75% 10/2022	FR0013212958	EUR	1,300,000	1,336,884	1,409,742	3.64%
Rexel SA 2.125% 06/2025	XS1716833352	EUR	1,100,000	1,074,407	1,126,318	2.91%
Faurecia SE 2.625% 06/2025	XS1785467751	EUR	800,000	769,492	835,659	2.16%
Casino Guichard Perrachon SA 4.561% 01/2023	FR0011400571	EUR	500,000	487,646	513,953	1.33%
CMA CGM SA 5.25% 01/2025	XS1703065620	EUR	600,000	594,962	487,763	1.26%
Casino Guichard Perrachon SA 4.048% 08/2026	FR0012074284	EUR	400,000	360,833	347,927	0.90%
Vācijas emitentu parāda instrumenti				5,821,818	6,064,880	15.66%
thyssenkrupp AG 2.875% 02/2024	DE000A2TEDB8	EUR	1,500,000	1,517,083	1,588,448	4.10%
Wirecard AG 0.5% 09/2024	DE000A2YNQ58	EUR	1,500,000	1,335,808	1,304,335	3.37%
IHO Verwaltungs GmbH 3.75% 09/2026	XS1490159495	EUR	1,000,000	1,036,792	1,064,168	2.75%
Hapag-Lloyd AG 5.125% 07/2024	XS1645113322	EUR	900,000	909,093	971,361	2.51%
Fresenius SE & Co KGaA 2.875% 02/2029	XS1936208419	EUR	500,000	510,021	593,628	1.53%
KS AG 3.25% 07/2024	XS1854830889	EUR	500,000	513,021	542,940	1.40%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti				4,799,931	5,175,499	13.36%
Romanian Government International Bond 05/2028	XS1420357318	EUR	2,700,000	2,989,469	3,095,018	7.99%
Romania 2.875% 03/2029	XS1892141620	EUR	1,800,000	1,810,462	2,080,481	5.37%
Nīderlandes emitentu parāda instrumenti				4,424,927	4,546,036	11.72%
Dufry One BV 2.5% 10/2024	XS1699848914	EUR	1,000,000	987,667	1,036,768	2.67%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.25% 03/2023	XS1211040917	EUR	1,000,000	933,992	944,182	2.44%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 03/2027	XS1211044075	EUR	900,000	910,858	927,771	2.39%
Hertz Holdings Netherlands BV 4.125% 10/2021	XS1492665770	EUR	800,000	782,813	818,507	2.11%
Mylan NV 3.125% 11/2028	XS1492458044	EUR	500,000	507,176	570,655	1.47%
Hema Bondco I BV 6.25% 07/2022	XS1647643110	EUR	300,000	302,421	248,153	0.64%
Kanādas emitentu parāda instrumenti				2,021,271	2,186,445	5.64%
Bombardier Inc 6.125% 05/2021	XS0552915943	EUR	1,100,000	1,192,979	1,165,820	3.01%
Bausch Health Cos Inc 4.5% 05/2023	XS1205619288	EUR	1,000,000	828,292	1,020,625	2.63%
Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl-	legādes	Uzskaites	% no plāna

nosaukums			vērtība	vērtība (EUR)	vērtība 31.12.2019.	neto aktīviem 31.12.2019.
Meksikas emitentu parāda instrumenti				1,810,138	1,881,448	4.85%
Petroleos Mexicanos 5.125% 03/2023	XS1379158048	EUR	1,200,000	1,366,617	1,391,926	3.59%
Petroleos Mexicanos 2.75% 04/2027	XS1172951508	EUR	500,000	443,521	489,522	1.26%
Džersijas emitentu parāda instrumenti				1,768,644	1,795,902	4.64%
Adient Global Holdings Ltd 3.5% 08/2024	XS1468662801	EUR	1,000,000	976,792	964,345	2.49%
Avis Budget Finance Plc 4.125% 11/2024	XS1496337236	EUR	800,000	791,852	831,557	2.15%
Turcijas emitentu parāda instrumenti				1,593,912	1,744,136	4.50%
Turkey Government International Bond 03/2025						
4.625% 03/2025	XS1843443356	EUR	1,400,000	1,384,191	1,531,951	3.95%
Turkey 4.35% 11/2021	XS0993155398	EUR	200,000	209,721	212,185	0.55%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti				1,606,529	1,720,820	4.44%
Maxima Grupe UAB 3.25% 09/2023	XS1878323499	EUR	1,611,000	1,606,529	1,720,820	4.44%
Latvijas emitentu parāda instrumenti				1,278,233	1,340,514	3.46%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	1,028,000	1,028,227	1,090,514	2.81%
Storent Investments AS 8% 06/2021	LV0000802304	EUR	250,000	250,006	250,000	0.65%
ASV emitentu parāda instrumenti				1,064,521	1,043,477	2.69%
CEMEX Finance LLC 4.625% 06/2024	XS1433214449	EUR	1,000,000	1,064,521	1,043,477	2.69%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti				967,177	943,743	2.44%
Stena AB 7.875% 03/2021	XS0495219874	EUR	500,000	568,663	521,679	1.35%
Energa Finance AB 2.125% 03/2027	XS1575640054	EUR	400,000	398,514	422,064	1.09%
Somijas emitentu parāda instrumenti				890,553	921,023	2.38%
Stockmann OYJ Abp 4.75% 01/2022	FI4000292719	EUR	900,000	890,553	921,023	2.38%
Japānas emitentu parāda instrumenti				894,542	896,417	2.31%
SoftBank Group Corp 4.75% 07/2025	XS1266662334	EUR	800,000	894,542	896,417	2.31%
Spānijas emitentu parāda instrumenti				504,371	517,288	1.33%
Gestamp Automocion SA 3.25% 04/2026	XS1814065345	EUR	500,000	504,371	517,288	1.33%
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti				301,671	335,477	0.87%
Bulgarian Energy Holding 3.50% 06/2025	XS1839682116	EUR	300,000	301,671	335,477	0.87%
Ungārijas emitentu parāda instrumenti				300,111	264,226	0.68%
Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt 7% 05/2025	XS1811852521	EUR	300,000	300,111	264,226	0.68%
Kopā parāda instrumenti				36,017,235	37,527,598	96.86%

5. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TIEM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

	31.12.2020.	31.12.2019.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
Citu OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	15,919,425	-	46.53%
Latvijas ieguldījumu fondu apliecības	3,149,419	549,357	9.21%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	19,068,844	549,357	55.74%

Uz 2020. gada 31.decembri visas Plānam piederošās fondu ieguldījumu apliecības ir regulētos tirgos netirgoti vērtspapīri.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				18,932,417	19,068,844	55.73%
Luksemburgas emitentu parāda instrumenti				12,921,757	12,985,875	37.95%
Schroder International Selection Fund - US Dollar Bond	LU0291343910	EUR	14,175	2,366,088	2,375,075	6.94%
Kempfen International Funds - Kempfen Lux Euro Credit Fund	LU0630255346	EUR	1,536	2,374,661	2,370,401	6.93%
NN L US Credit	LU0803997666	EUR	330	2,357,260	2,379,297	6.95%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	27,300	2,912,930	2,931,747	8.57%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	265,100	2,910,818	2,929,355	8.56%
Latvijas emitentu parāda instrumenti				3,098,000	3,149,419	9.21%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	0,734	1,548,000	1,576,729	4.61%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	133,505	1,550,000	1,572,690	4.60%
Īrijas emitentu parāda instrumenti				2,912,660	2,933,550	8.57%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	123,000	2,912,660	2,933,550	8.57%
Kopā parāda instrumenti				18,932,417	19,068,844	55.73%

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2019.gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2019.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2019
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				501,204	549,357	1.42%
Latvijas emitentu parāda instrumenti				501,204	549,357	1.42%
PNB EM High Yield Bond Fund	LV0000400950	USD	473.43	445,131	425,533	1.10%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc USD	LV0000400125	USD	5,206	56,073	123,824	0.32%
Kopā parāda instrumenti				501,204	549,357	1.42%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie Plāna aktīvi nav analizēti pēc to faktiskiem emitentiem.

6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2020	31.12.2019
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(2,898)	(113,992)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(14,488)	(3,267)
Kopā uzkrātie izdevumi	(17,386)	(117,259)

7. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	2020	2019
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	27,067,243	15,529,686
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(28,922,670)	(14,371,021)
Pārdoto ieguldījumu vērtības rezultāts, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(777,513)	(367,616)
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums kopā	(2,632,940)	791,049

* Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas (dzēšanas) tiek uzskaitīti pēc finanšu instrumenta iegādes dienas valūtas kursa.

8. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

2020 2019

No parāda instrumentiem	50,695	1,536,827
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem	136,061	65,681
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums kopā	186,756	1,602,508

9. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2020. gadā

	31.12.2019.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2020.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda instrumenti	37,527,598	4,052,402	(28,032,110)	(1,485,319)	12,062,571
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	549,357	18,932,416	(460,363)	47,434	19,068,844
Kopā ieguldījumu portfelis	38,076,955	22,984,818	(28,492,473)	(1,437,855)	31,131,415

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2019. gadā

	31.12.2018.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2019.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	32,323,467	20,248,817	(16,064,381)	1,569,052	38,076,955
	3,493,463	579,859	(4,073,322)	-	-
Kopā ieguldījumu portfelis	35,816,930	20,828,676	(20,137,703)	1,569,052	38,076,955

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

10. PIELIKUMS IEKĻĀTIE AKTĪVI

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekļājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

11. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu un nefiksētu ienākumu un noguldījumu bilances vērtība atbilst to patiesai vērtībai. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2020. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,096,880	-	3,096,880
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	12,062,571	12,062,571	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	19,068,844	19,068,844	-
Kopā aktīvi	34,228,295	31,131,415	3,096,880
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(17,386)	-	(17,386)
Kopā saistības	(17,386)	-	(17,386)
Neto aktīvi	34,210,909	31,131,415	3,079,494

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2019. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenās	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	793,821	-	793,821
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	38,076,955	38,076,955	
Kopā aktīvi	38,870,776	38,076,955	793,821

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums.

2020	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	26,794,627	4,336,788	-	31,131,415
	26,794,627	4,336,788	-	31,131,415
	-	-	-	-
Patiesās vērtības neto vērtība	26,794,627	4,336,788	-	31,131,415

Uz 2020. gada beigām vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 9,120,852 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā starp 2. un 1. hierarhijas līmeni.

2019	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	793,821	-	793,821
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	38,076,955	-	38,076,955
	-	38,870,776	-	38,870,776

Tabulā uzrādīta 2. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantota vērtēšanas metode, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami ievades dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem ievades datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Parāda instrumenti) - 2. līmenis	Finanšu tirgu kotācijas	Netika piemēroti	Netika piemēroti

12. PIELIKUMS RISKĀ PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Plāna pārvaldītājam. Plāna pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus riskus.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti Sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Investīciju plāna pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (hedging) principus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai ar mērķi maksimāli mazināt ieguldījuma riskus. Veicot ieguldījumus Plāna vārdā, Plāna pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Plāna līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu termiņa, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veidu sadalījumu, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks

Ar tirgus risku tiek saprasta iespēja, ka Plāna vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirgus faktoriem, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Turpinājumā tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirgus riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks - vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts, vai reģiona iespējamās cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārvaldnieks nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai.

Ieguldījumi ieguldījumu fondos un riska kapitālā ir pakļauti cenu svārstību riskam. Tirgus cenas samazinājums samazinās ieguldījumu fondu un riska kapitāla vērtību. Katrai ieguldījumu fondu un riska kapitāla kategorijai sagaidāmais svārstīgums ir atšķirīgs, ņemot vērā to atšķirīgo būtību, valūtu, reģionus un līdzšinējo svārstīgumu, tādēļ arī ietekmē uz Plāna ienākumu ir atšķirīga. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā.

Sistemātisko risku pārvalda balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību konkrētajā ģeogrāfiskajā reģionā un ekonomikas potenciālo attīstību nozarē. Specifisko risku pārvalda, detalizēti pētot emitenta finansiālo stāvokli un peļņitspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu medijos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfeli esošajiem vērtspapīriem, ņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2020. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsaucē indeksa vērtību standarta novirze.

2020. gads	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:</i>					
Obligāciju fondi	30.00%	19,068,844	(5,720,653)	5,720,653	16.72%
Kopā:		19,068,844	(5,720,653)	5,720,653	16.72%

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2019. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsaucē indeksa vērtību standarta novirze.

2019. gads	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:</i>					
Obligāciju fondi	15.00%	549,357	(82,404)	82,404	0.21%
Kopā:		549,357	(82,404)	82,404	0.21%

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem obligācijām, lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo pēc būtības tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt, un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar peldošu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas brīdis, no kura tiks pielietota jauna procentu likme šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā pieaug (samazinās) arī procentu ienākumi.

Tālāk ievietotajās tabulās ir uzrādīta atsevišķu valūtu tirgus procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Plāna vērtību, kur procenta ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālās Plāna vērtību izmaiņas var atšķirties no aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas

(2020.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	3,351	(3,796,980)	(3,793,629)
USD	100	-	(281,076)	(281,076)
Kopā		3,351	(4,078,056)	(4,074,705)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.01%	(11.10%)	(11.09%)
USD	100	0.00%	(0.82%)	(0.82%)
Kopā		0.01%	(11.92%)	(11.91%)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(3,351)	3,796,980	3,793,629
USD	-100	-	281,076	281,076
Kopā		(3,351)	4,078,056	4,074,705

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(0.01%)	11.10%	11.09%
USD	-100	0.00%	0.82%	0.82%
Kopā		(0.01%)	11.92%	11.91%

Procentu likmju izmaiņu ietekme, pārējiem rādītājiem paliekot nemainīgiem (2019.gads)		
Valūta	%likmju pieaugums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	+1.0	(1,658,181)
Kopā		(1,658,181)

Procentu likmju izmaiņu ietekme, pārējiem rādītājiem paliekot nemainīgiem (2019.gads)		
Valūta	% likmju samazinājums %	Ietekme uz peļņas un zaudējumu aprēķinu EUR
EUR	-1.0	1,785,586
Kopā		1,785,586

Valūtas kursa risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā. Valūtu risks Plānā tiek efektīvi pārvaldīts, slēdzot Forward un/ vai SWAP darījumus.

Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz Plāna vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2020.gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	85.99%	0.00%	0.00%
USD	14.01%	7.57%	1.06%
Kopā	100.00%		1.06%

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2019.gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	98.58%	0.00%	0.00%
USD	1.42%	5.01%	0.00%
Kopā	100.00%		0.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2020. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,729,523	367,357	3,096,880
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	2,064,161	9,998,410	12,062,571
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	19,068,844	19,068,844
Kopā aktīvi	4,793,684	29,434,611	34,228,295
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(17,386)	(17,386)
Kopā saistības	-	(17,386)	(17,386)
Neto aktīvi	4,793,684	29,417,225	34,210,909
<i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i>	<i>14.01%</i>	<i>85.99%</i>	<i>100.00%</i>

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2019. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	793,821	793,821
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	549,357	37,527,598	38,076,955
Pārējie aktīvi	-	5,005	5,005
Kopā aktīvi	549,357	38,326,424	38,875,781
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(117,259)	(117,259)
Pārējās saistības	-	(42)	(42)
Kopā saistības	-	(117,301)	(117,301)
Neto aktīvi	549,357	38,209,123	38,758,480
<i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i>	<i>1.42%</i>	<i>98.58%</i>	<i>100.00%</i>

Kredītrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Plāna vērtība var samazināties, ja Plāna kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Plāna aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Plāna pārvaldītājs regulāri seko līdzi Plāna kontraģentu maksāspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas. Tabulās uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

- Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA- (Standard & Poor's); Aaa – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA - AA- (Fitch);
- Investīciju klases finanšu instrumenti: A+ - BBB- (Standard & Poor's); A1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+ - BBB- (Fitch);
- Augstāka riska finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);
- Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ - C (Standard & Poor's); B1 - C (Moody's Investors Service); B+ - C (Fitch);

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksāspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valstīm, kurās var būt vislielākā iespējamība emitenta maksāspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2020. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3,096,880		-	-	3,096,880
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	2,064,161	3,108,378	4,631,556	2,258,476	19,068,844	31,131,415
Ieguldījumi kopā	2,064,161	6,205,258	4,631,556	2,258,476	19,068,844	34,228,295

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2019. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	793,821	-	-	-	793,821
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	-	9,947,629	15,930,709	9,068,495	3,130,122	38,076,955
Ieguldījumi kopā	-	10,741,450	15,930,709	9,068,495	3,130,122	38,870,776

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksāspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2020. gada 31. decembrī.

	Citas OECD			
	Latvija	reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,096,880	-	-	3,096,880
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	375,989	8,617,215	3,069,367	12,062,571
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	3,149,419	15,919,425	-	19,068,844
Kopā aktīvi	6,622,288	24,536,640	3,069,367	34,228,295
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(17,386)	-	-	(17,386)
Kopā saistības	(17,386)	-	-	(17,386)
Neto aktīvi	6,604,902	24,536,640	3,069,367	34,210,909

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2019. gada 31. decembrī.

	Citas OECD			
	Latvija	reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	793,821	-	-	793,821
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	-	29,732,365	6,454,719	36,187,084
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,889,871	-	-	1,889,871
Parejie aktīvi	5,005	-	-	5,005
Kopā aktīvi	2,688,697	29,732,365	6,454,719	38,875,781
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(117,301)	-	-	(117,301)
Kopā saistības	(117,301)	-	-	(117,301)
Neto aktīvi	2,571,396	29,732,365	6,454,719	38,758,480

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2020	Uzskaites vērtība 31.12.2019	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020	% no plāna neto aktīviem 31.12.2019
Luksemburga	12,985,875	-	37.95%	-
Latvija	6,604,902	2,571,396	19.31%	6.63%
Īrija	2,933,550	-	8.57%	-
Rumānija	2,276,080	5,175,499	6.65%	13.35%
Amerikas Savienotās Valstis	2,064,161	1,043,477	6.03%	2.69%
Lietuva	1,692,461	1,720,820	4.95%	4.44%
Vācija	1,074,034	6,064,880	3.14%	15.66%
Izraēla	1,010,830	-	2.95%	-
Francija	888,113	6,150,267	2.60%	15.87%
Turcija	764,635	1,744,136	2.24%	4.50%
Melnkalne	475,099	-	1.39%	-
Polija	429,839	-	1.26%	-
Igaunija	402,459	-	1.18%	-
Bulgārija	318,188	335,477	0.93%	0.87%
Ungārija	290,683	264,226	0.85%	0.68%
Nīderlande	-	4,546,036	-	11.73%
Kanāda	-	2,186,445	-	5.64%
Meksika	-	1,881,448	-	4.85%
Džersija	-	1,795,902	-	4.63%
Zviedrija	-	943,743	-	2.44%
Somija	-	921,023	-	2.38%
Japāna	-	896,417	-	2.31%
Spānija	-	517,288	-	1.33%
Kopā	34,210,909	38,758,480	100.00%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu pēc GICS (Global Industry Classification Standard – Globālās Industrijas Klasifikācijas Standarts)

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.	Uzskaites vērtība 31.12.2019.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2019.
Valdība	5,579,975	16.31%	1,115,305	2.88%
Finanšu pakalpojumi	3,481,953	10.18%	6,919,635	17.85%
Patērētāju preces	1,692,461	4.95%	1,230,882	3.18%
Komunālie pakalpojumi	1,636,140	4.78%	-	-
Izejmateriāli	1,012,647	2.96%	-	-
Farmācija	1,010,830	2.95%	-	-
Rūpniecība	728,059	2.13%	3,463,233	8.94%
Transports un loģistika	-	-	6,775,263	17.48%
Mazumtirdzniecība	-	-	4,788,646	12.36%
Mašīnbūve	-	-	3,381,460	8.72%
Celtniecība	-	-	2,419,795	6.24%
Enerģētika	-	-	2,186,446	5.64%
Nafta un gāze	-	-	1,881,448	4.85%
Metalurģija	-	-	1,588,448	4.10%
Informācijas tehnoloģijas	-	-	1,304,335	3.37%
Telekomunikācijas	-	-	896,417	2.31%
Pārējās	19,068,844	55.74%	807,167	2.08%
Kopā	34,210,909	100.00%	38,758,480	100.00%

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Plānam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Plāna pārvaldītājs uztur tādu Plāna aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra atspoguļota zemāk.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2020. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,096,880	-	-	-	-	-	3,096,880
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā							
Parāda instrumenti	-	-	-	-	4,515,990	7,546,581	12,062,571
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	19,068,844	19,068,844
Kopā aktīvi	3,096,880	-	-	-	4,515,990	26,615,425	34,228,295
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(17,386)	-	-	-	-	-	(17,386)
Kopā saistības	(17,386)	-	-	-	-	-	(17,386)
Neto aktīvi	3,079,494	-	-	-	4,515,990	26,615,425	34,210,909
<i>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</i>	9.00%	-	-	-	13.20%	77.80%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2019. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	793,821	-	-	-	-	-	793,821
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā							
Pārējie aktīvi	-	521,679	250,000	19,740,681	17,015,238	549,357	38,076,955
Pārējie aktīvi	5,005	-	-	-	-	-	5,005
Kopā aktīvi	798,826	521,679	250,000	19,740,681	17,015,238	549,357	38,875,781
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(117,259)	-	-	-	-	-	(117,259)
Pārējās saistības	(42)	-	-	-	-	-	(42)
Kopā saistības	(117,301)	-	-	-	-	-	(117,301)
Neto aktīvi	681,525	521,679	250,000	19,740,681	17,015,238	549,357	38,758,480
<i>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</i>	1.76%	1.35%	0.64%	50.93%	43.90%	1.42%	100.00%

13. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt arī 5. piezīmi aktīvu un saistību pārskatam). Plāna Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skatīt 3. piezīmi).

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

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt arī 5. piezīmi aktīvu un saistību pārskatam).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība, kas uz 2020. gada 31. decembri veido 3,149,419 EUR.

14. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2020.	31.12.2019.
Plāna neto aktīvi	34,210,909	38,758,480
Plāna daļu skaits	13,600,749	14,739,007
Plāna daļu vērtība	2.5153694	2.6296535
Plāna ienesīgums*	(4.35%)	9.22%

*Ienesīgums aprēķināts no Plāna darbības sākuma pieņemot, ka gadā ir 366 dienas.

15. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli, nav notikuši.

IPAS “CBL Asset Management” ir Plāna pārvaldnieks kopš 2020.gada 31. oktobra. Pēc ieguldījumu plānu „Daugava”, “Gauja” un “Venta” aktīvu pārņemšanas tika izvērtēta IPAS „CBL Asset Management” pārvaldīšanā esošo ieguldījumu plānu darbība, t.sk. riska profils, investīciju reģions, ieguldījumu plānu prospektos noteiktā ieguldījumu politika, ieguldījumu plānu apjoms u.c. kritēriji. Rezultātā tika konstatēts, ka gan VFPS dalībniekiem, gan līdzekļu pārvaldītājam ekonomiski visizdevīgākā ir vienāda un līdzīga riska profila ieguldījumu plānu pievienošana jau iepriekš IPAS „CBL Asset Management” izveidotajiem un veiksmīgi strādājošajiem ieguldījumu plāniem.

Ņemot vērā iepriekš minēto, IPAS „CBL Asset Management” 02.02.2021. pieņēma lēmumu par ieguldījumu plāna “Gauja” pievienošanu ieguldījumu plānam „CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” un ieguldījumu plānu „Daugava” un “Venta” pievienošanu ieguldījumu plānam „CBL Universālais ieguldījumu plāns”.



KPMG Baltics AS
Vesetas iela 7,
Rīga, LV-1013
Latvija

T: + 371 67038000
kpmg.com/lv
kpmg@kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Ieguldījumu plāns Daugava" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "Ieguldījumu plāns Daugava" ("Ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 10. līdz 31. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2020. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumus, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "Ieguldījumu plāns Daugava" finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

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

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

Apstākļu akcentējums

Mēs vēršam uzmanību uz finanšu pārskatu pielikuma 15. piezīmi, kurā aprakstīta uzsāktā ieguldījuma plāna reorganizācija, kuras ietvaros ir plānota ieguldījumu plāna „Ieguldījuma plāns Daugava” pievienošana ieguldījumu plānam „CBL Universālais ieguldījumu plāns” 2021. gada laikā. Mūsu atzinums nav modificēts attiecībā uz šo apstākli.

Citi apstākļi

Pievienotajā gada pārskatā ietvertā atbilstošā iepriekšējā gada salīdzinošā informācija ir balstīta uz leguldījuma plāna finanšu pārskatiem par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, un kuru revīziju veica citi revidenti, kas 2020. gada 30. martā par šiem pārskatiem izsniedza revidentu ziņojumu ar atzinumu bez iebildēm.

Ziņošana par citu informāciju

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

- informācija par leguldījumu plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lapā,
- Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Paziņojums par leguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- Turētājbanku ziņojumi, kas sniegti pievienotā gada pārskata 8. un 9. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem 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 LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu 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 leguldījumu plānu un tās 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 LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu, Nr. 189 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 189), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, 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 pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

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

Personas, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par leguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati 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 šiem finanšu pārskatiem.

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 pārskatos 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 Līdzekļu pārvaldītāja 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 leguldījumu plānu spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas



pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē leguldījumu plāns savu darbību var pārtraukt;

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

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna un Līdzekļu pārvaldītāja 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.

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp. KPMG Baltics AS
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2021. gada 31.martā

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