

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
leguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+"

pārskats par periodu
no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim

Pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem
un neatkarīga revidenta ziņojums

Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	10
Ienākumu un izdevumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Finanšu pārskata pielikumi	14
Turētājbankas ziņojums	41
Neatkarīga revidenta ziņojums	42

Vispārējā informācija

Plāna nosaukums	Ieguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+"
Līdzekļu pārvaldītājs	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management"
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr. 06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 24.04.2018 ar Nr. 06.03.07.211/511
Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai	izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr. 06.03.02.09.211/262
Turētājbanka	AS "SEB banka", reģ. Nr. 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076
Pārskata periods	2020. gada 1. janvāris - 2020. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2019. gada 1. janvāris - 2019. gada 31. decembris
Revidents	KPMG Baltics AS Licence Nr. 55
Reģistrācijas numurs	40003235171
Juridiskā adrese	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013
LR zvērinātais revidents	Rainers Vilāns Sertifikāta Nr. 200

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

VFPSL ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+ (tālāk tekstā – "Plāns") līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", kuras adrese ir Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV 1010, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043, dibināšanas datums - 2002. gada 2. oktobris. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004. gada 11. jūnijā, 2018. gada 24. aprīlī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.211/511.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valdi uz pārskata parakstīšanas brīdi veido Andrejs Martinovs (valdes priekšsēdētājs), valdē no 2011. gada 18. aprīļa, un Dina Zobena (valdes locekle), valdē no 2012. gada 3. septembra.

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

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība

Ieguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+" savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2020. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 17,271 (2019: 16,870) valsts fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 1.33% (2019: 1.30%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2020. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi bija 49,018,669 EUR (2019: 34,076,071 EUR), kas veido 0.96% (2019: 0.76%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna aktīvu apjoms ir palielinājies no 34,246,545 EUR 2019. gada 31. decembrī līdz 49,238,590 EUR 2020. gada 31. decembrī. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no 2.2903619 EUR 2019. gada 31. decembrī līdz 2.3478004 EUR 2020. gada 31. decembrī.

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 50 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

2020. gads bija daudzos aspektos unikāls gads, arī pasaules ekonomikas un finanšu tirgus kontekstā. Finanšu tirgi šajā gadā piedzīvoja iespaidīgu kritumu un pēc tam – ne mazāk iespaidīgu pieaugumu.

2020. gads sākās ar plašu pieaugumu akciju un obligāciju tirgos, ko izraisīja monetārās politikas mīkstināšanas gaidas ASV un Eiropā. Gaidas materializējās ātrāk un pilnīgāk, nekā varēja iedomāties jebkurš tirgus novērotājs 2020. gada sākumā: ASV Federālās rezervju sistēmas (FRS) bāzes likme jau martā bija samazināta par 1% punktu līdz diapazonam 0-0,25%, FRS atkal sāka īstenot kvantitatīvās mīkstināšanas pasākumus vēl nebijušos apjomos, bet tās bilance līdz gada beigām palielinājās par vairāk nekā 3 triljoniem dolāru līdz 7,4 triljoniem dolāru. Analogiski Eiropas centrālās bankas (ECB) bilance palielinājās vairāk nekā par 2 triljoniem eiro līdz 7 triljoniem eiro, milzīgo aktīvu izpiršanas un banku refinansēšanas operāciju rezultātā. Vairāk vai mazāk līdzīgi rīkojās arī praktiski visas centrālās bankas pasaulē. Iemesls tādai rīcībai bija skaidrs – nepieciešamība sniegt atbalstu ekonomikām, kas cieta no neparedzētiem globāla mēroga notikumiem ar katastrofālām sekām.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija (turpinājums)

2020. gada pirmajos trīs mēnešos pasaulē sāka nekontrolēti izplatīties COVID-19 vīruss, kura apkarošanai bija nepieciešams ieviest vēl nebijuša mēroga karantīnas pasākumus visā pasaulē, apturot brīvu cilvēku kustību starp valstīm un pat liekot cilvēkiem neiziet no mājām. Rezultātā gada otrajā ceturksnī, kad karantīnas pasākumu ietekme bija visspēcīgākā, pasaules ekonomika piedzīvoja vēl nepieredzēta dziļuma kritumu: tā, ASV IKP 2. ceturksnī samazinājās par 31,4% gada izteiksmē. Līdzīga dinamika bija raksturīga arī citām ekonomikām. Lai gan 3. un 4. ceturksnī liela daļa no krituma bija atgūta, tomēr visa gada griezumā no lielajām ekonomikām tikai Ķīnai izdevās sasniegt IKP pieaugumu – 2,6%. ASV IKP 2020. gadā samazinājās par 3,5%, Vācijas – par 5%, Japānas – par 5,3%, Francijas – par 9,1%, Lielbritānijas – par 11,2%.

Paradoksālā veidā tas neliedza finanšu instrumentu cenām sasniegt jaunus rekordus. Martā, kad kļuva skaidrs, ka nav iespējams izvairīties no globāla mēroga karantīnas, vadošie akciju indeksi pieredzēja pēkšņu kritumu par 30%-40%, bet līdz gada beigām atguva zaudējumus, un atsevišķos gadījumos (piemēram, ASV) – pārsniedza gada sākuma rādītājus. Protams, to veicināja monetārās politikas mīkstināšana kopā ar milzīgiem fiskālas stimulēšanas pasākumiem attīstītajās ekonomikās. Ilgtermiņā, 2020. gada monetārā emisija un valsts budžetu deficītu nekontrolējama pieaugums rada inflācijas paaugstināšanās draudus, bet 2020. gada situācijā tie nodrošināja likviditāti, kas palīdzēja finanšu tirgiem atgūt sākotnēji ciestos zaudējumus.

ASV akciju indekss S&P500 2020. gadā palielinājās par 16,26%. Dolāra kurss pret eiro nebūtiski pieauga: ja 2020. gada sākumā 1 eiro maksāja ap 1,229 dolāru, tad gada beigās eiro jau maksāja ap 1,1225 dolāru. FRS bāzes likmes samazināšanas rezultātā ASV valsts obligāciju ienesīgumi samazinājās, pieaugot šo obligāciju cenām: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums gada laikā nokrita par 133 bāzes punktiem (b.p.) līdz 0,36%, 10 gadu – par 100,4 bāzes punktiem līdz 0,9132%.

Eiropas akciju indeksi gada griezumā pārsvarā samazinājās: ja Vācijas indekss DAX gada laikā palielinājās par 3,87%, tad Francijas indekss CAC40 gada laikā nokrita par 7,14%, Itālijas FTSE MIB samazinājās par 5,31%, Spānijas IBEX – par 15,45%. Arī Lielbritānijas FTSE indekss nokrita par 14,34%. Eiropas akciju tirgos pavasarī ciesto zaudējumu atgūšana notika daudz lēnāk nekā ASV, līdz ar to gada griezumā Eiropas akciju indeksi kopumā samazinājās. Nokrita Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi: 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 26,5 bāzes punktiem līdz -0,738%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 38,4 bāzes punktiem līdz -0,569%.

Attīstīto valstu akciju tirgus MCSI World pieauga par 14,06%.

Attīstības valstīs 2020. gadā arī bija būtisks svārstīgums: karantīnas pasākumi kaitēja valstu ekonomikām un uzņēmumu darbībai, bet izejvielu cenu kritums gada pirmajā pusē nozīmēja papildus triecienu attīstības valstu ekonomikām. Vienīgā valsts, kas spēja atgūt zaudēto gada pirmajā pusē un uzrādīt pieaugumu visa gada griezumā bija Ķīna. Arī Ķīnas akciju tirgus gada griezumā pieauga: Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite palielinājās par 13,87%. Indijas un Brazīlijas akciju tirgiem arī izdevās atgūt zaudējumus, lai gan šo valstu ekonomikas smagi cieta: Brazīlijas akciju indekss BOVESPA pieauga par 0,71%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX palielinājās par 15,75%, Indonēzijas akciju tirgus indekss JCI samazinājās par 4,18%, Krievijas RTS indekss gada laikā nokrita par 10,42%.

Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging gada laikā palielinājās par 15,84%.

Brent naftas barela cena gada laikā samazinājās par 21,52% līdz 51 dolāram. Jāatzīmē, ka pārējās izejvielas atguva gada pirmajā pusē zaudēto daudz ātrāk, un pārsvarā pieauga gada griezumā.

Runājot par korporatīvām obligācijām, var secināt, ka Eiropas valstu investīciju līmeņa valsts obligāciju riska prēmijas (kredītspredi) nedaudz pieauga – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, palielinājās par 3,68 bāzes punktiem līdz 47,93 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe vērtība pieauga par 1,39 bāzes punktiem līdz 86,308 bāzes punktiem. Tajā pašā laikā 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, palielinājās par 35,25 bāzes punktiem līdz 242,457 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība pieauga par 34,84 bāzes punktiem līdz 301,936 bāzes punktiem.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija (turpinājums)

Latvijas valsts eiroobligāciju ar dzēšanu 2025. gadā ienesīgums gada laikā samazinājās par 39,5 bāzes punktiem līdz -0,454%. Valsts obligāciju izpirkšana no tirgus, ko īstenoja Latvijas banka ECB kvantitatīvās mīkstināšanas ietvaros, veicināja būtisku Latvijas valsts obligāciju ienesīguma samazinājumu. Latvijas IKP 2020. gadā būtiski samazinājās salīdzinājumā ar 2019. gadu – ja 2019. gada Latvijas IKP pieauga par 2,2%, tad 2020. gadā Latvijas IKP nokrita par 3,6%, ko izraisīja lejupslīde gan rīz visās nozarēs, kas saistītas ar pakalpojumu sniegšanu – tūrisms, izklaide, ēdināšana un daudzās citās. Pieticīgu pieaugumu piedzīvoja vien būvniecība, lauksaimniecība un veselības nozare.

Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

2020. gadā plāna akciju daļas reģionālie svāri tika saglabāti bez izmaiņām, bet nelielas izmaiņas notika instrumentu klāstā, kas tiek izmantoti ieguldījumiem konkrētajā reģionā. Proti, ASV akciju tirgus apakšgrupā tika veikti ieguldījumi biržā tirgotos fondos (ETF), kas iegulda vērtības stila (value) akcijās, kā arī akcijās ar minimālo svārstīgumu (volatility). Tika veikti ieguldījumi vairākos alternatīvajos fondos, tajā skaitā Altum Kapitāla fondā, kura mērķis ir sniegt atbalstu COVID-19 krīzes un karantīnas skartiem Latvijas uzņēmumiem.

Portfeļa fiksētā ienākumu daļā tika veikti ieguldījumi biržā tirgotos fondos (ETF), kas iegulda investīciju reitinga obligācijās, kā arī iegādātas vairākās jaunas korporatīvās obligācijas, galvenokārt no Centrālās un Austrumeiropas reģiona. Būtiska daļa ieguldījumiem obligācijās tika veikta 2020. gada martā – aprīlī, izmantojot brīdi, kad obligāciju cenas bija salīdzinoši zemas. Tika arī izvietoti vairāki vidēja termiņa depozīti Latvijas komercbankās.

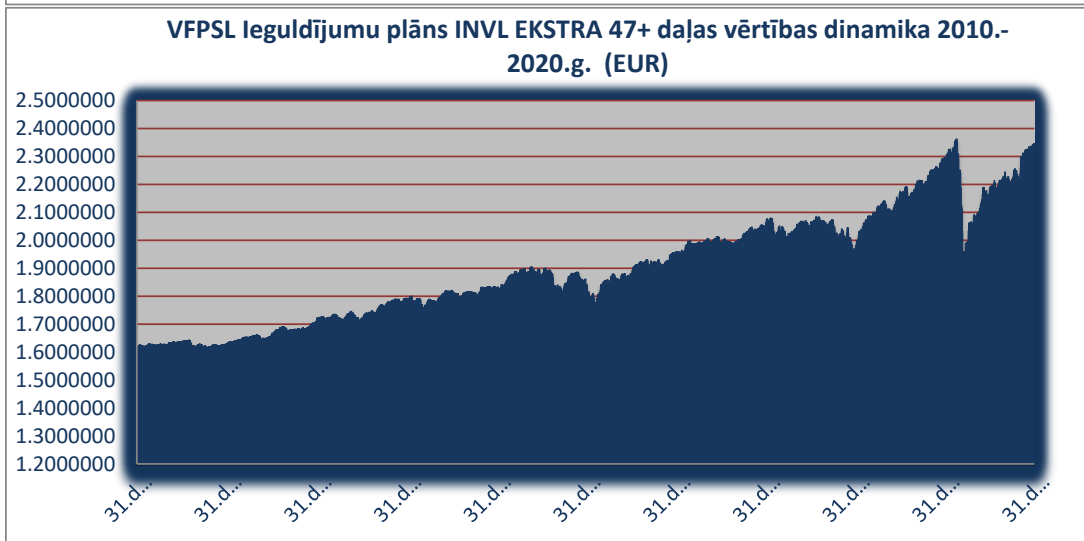
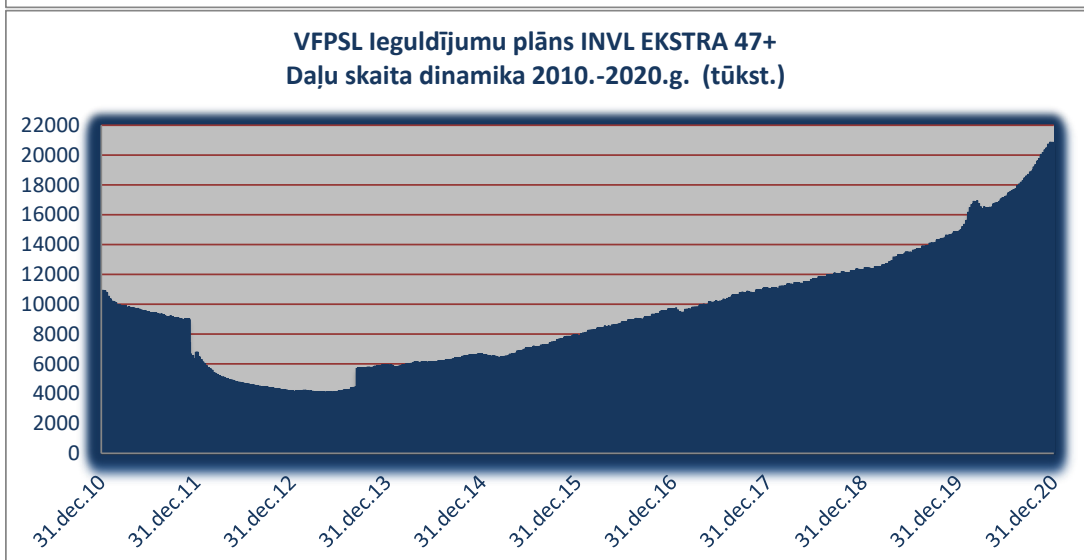
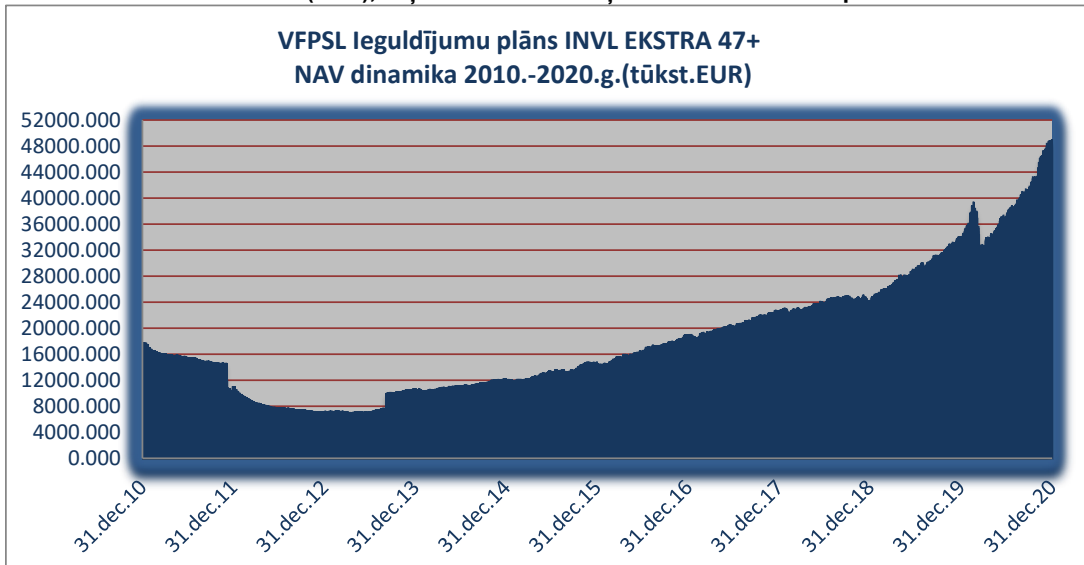
Plāna ieguldījumu sadalījumu pa valūtām, ņemot vērā hedžētās pozīcijas, pārskata perioda beigās veidoja - 99.66% EUR (2019: 99.77% EUR) un 0.34% USD (2019: 0.23% USD).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 9% (2019: 6.27%), vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās veidoja aptuveni 1.23% (2019: 1.42%) un ir būtisks, lai nodrošinātu Plāna ienesīguma stabilitāti.

Lielākais ieguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija ieguldījumiem ieguldījumu fondos, kas veidoja 55.77% (2019: 57.75%) no Plāna aktīviem. Plāna ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību emitētajās obligācijās pārskata perioda beigās veidoja 17.24% (2019: 17.34%). Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību parāda vērtspapīros veidoja 9.12% (2019: 11.53%) no Plāna aktīviem. Pārskata perioda beigās ieguldījumu īpatsvars akcijās bija 1.08% (2019: 0.88%).

VFPSL leguldījumu plāna
"INVL Ekstra 47+"
2020. gada pārskats

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



Ieguldījumu plāna ienesīgums

Ieguldījumu plāna tīrais ienesīgums (procentos pēc pārvaldes izdevumu atskaitīšanas):

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
Ieguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+"	6.25	8.78	2.51
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni 50%)	5.15	7.08	0.59

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
Ieguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+"	9.15	4.60	4.73
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni 50%)	7.28	2.63	2.86

Divu, trīs un piecu gadu ienesīgums ir izteikts gada procentos.

Plāna ienesīgums 2020. gadā sasniedza 2.51% (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums aktīviem ieguldījumu plāniem bija 0.59%).

Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms EUR 2020	Izmaksu apjoms EUR 2019
Atbildība līdzekļu pārvaldītājam	390 445	291 471
Atbildība turētājbankai	39 048	29 151
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	38	36

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

2021. gada pirmajos divos mēnešos turpinājās akciju cenu pieaugums: tā, ASV akciju indekss S&P 500 2021.gada 1.martā sasniedza 3901 punktu, kopš gada sākuma pieaugot par 3,8%, bet Vācijas DAX akciju indekss sasniedza 14012 punktus, pieaugot par 2,1%. Pieaugumu akciju tirgos veicināja gaidas, ka vakcinācijas progress attīstītās valstīs ļaus atcelt karantīnas ierobežojumus un atgriezties pie normālās ekonomiskās darbības, notiks monetārās stimulēšanas pasākumu turpināšana ASV un Eiropa, kā arī 1,9 triljonu dolāru vērtas fiskālās stimulēšanas paketes pieņemšana ASV.

Obligāciju tirgū gan notika izmaiņas, kas bija saistītas ar pieaugošajām inflācijas gaidām. Tas izpaudās galvenokārt etalona obligāciju ienesīgumu pieaugumā kopš gada sākuma. Tā, ASV 10 gadu valsts etalona obligācijas ienesīgums pieauga no 0,91% līdz 1,446%.

Auksta ziema veicināja energoresursu cenu pieaugumu – tā, WTI naftas barela cena periodā 1. janvāris – 1.marts palielinājās par 28,9%, no 47 dolāriem līdz 60,6 dolāriem.

Kopumā milzīgs likviditātes apjoms pasaules finanšu sistēmā joprojām turpina sniegt atbalstu aktīvu cenām un dažos gadījumos dzīt tos uz augšu. Bet jau kļūst skaidrs, ka riski, ko rada neierobežotas fiskālās un monetārās stimulēšanas turpināšana, var novest pie būtiskām aktīvu cenu svārstībām 2021.gadā.

Ņemot vērā minētās tendences, plāna aktīvu vērtība kopš gada sākuma ir pieaugusi.

Plāns darbojas finanšu sektorā, kuru COVID-19 pandēmija patreiz tieši nav būtiski ietekmējusi, un Valsts fondēto pensiju sistēma nodrošina Plāna darbības nepārtrauktību.

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

Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes

Turpmāk plānots kopumā pieturēties pie izvēlētās aktīvu struktūras. Akciju daļa tiks investēta akciju biržā tirgotos fondos (ETF) saskaņā ar atsauces indeksu. Daļa no ETF, kas piesaistīti ASV akciju tirgus indeksiem, tiks ieguldīti ASV vērtības (value) stila akciju fondos. Tiks meklētas iespējas veikt papildus ieguldījumus alternatīvajos instrumentos (tajā skaitā nekustamajā īpašumā un privātā kapitālā). Daļa no fiksēta ienākuma ETF tiks aizvietota ar atbilstoša tirgus segmenta obligācijām. Daļa no plāna brīvās likviditātes tiks izvietota vidēja termiņa depozītos Latvijas komercbankās.

Andrejs Martinovs

Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30.martā

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 40. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi". Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „INVL Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Marčenko

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30.martā

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

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	2 241 691	1 048 132
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		42 566 477	31 052 158
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.	12 979 688	9 883 830
Ieguldījumu fondu apliecības	4.2.	27 461 560	19 779 053
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	4.3.2.	706 079	531 094
Akcijas	4.2.	529 778	302 372
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	4.3.3.	834 946	555 809
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	54 426	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā		4 430 422	2 146 255
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	4 430 422	2 146 255
Kopā aktīvi		49 238 590	34 246 545
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		-	(7 576)
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	-	(7 576)
Uzkrātie izdevumi	9	(219 921)	(162 898)
Kopā saistības		(219 921)	(170 474)
Neto aktīvi		49 018 669	34 076 071

Pielikumi no 14. līdz 40. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

 Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30.martā

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

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
Ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		36 984	29 151
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		335 270	276 653
Dividendes		245 839	368 891
Pārējie ienākumi		955	-
Kopā ienākumi	10	619 048	674 695
Izdevumi			
Procentu izdevumi		(4 979)	(258)
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija		(195 204)	(145 718)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija		(195 241)	(145 753)
Atlīdzība turētājbankai		(39 048)	(29 151)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(38)	(36)
Pārējie izdevumi		(45)	-
Kopā izdevumi	11	(434 555)	(320 916)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	12	(1 384 164)	(1 788)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13	2 497 686	3 941 211
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		1 113 522	3 939 423
Pārskata gada peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījumu plāna dalībniekiem			
		1 298 015	4 293 202

Pielikumi no 14. līdz 40. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30.martā

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

Neto aktīvu kustības pārskats

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā		34 076 071	24 339 246
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem		1 298 015	4 293 202
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		20 465 171	8 644 288
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(6 820 588)	(3 794 108)
INVL INDEX DIRECT pievienotie neto aktīvi	15	-	593 443
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā		14 942 598	9 736 825
Neto aktīvi pārskata gada beigās		49 018 669	34 076 071
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		14 878 029	12 354 812
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās		20 878 551	14 878 029
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā		2.2903619	1.9700216
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās		2.3478004	2.2903619

Pielikumi no 14. līdz 40. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30.martā

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

Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem		1 298 015	4 293 202
Korekcijas:			
Aprēķinātie procentu ienākumi		(372 254)	(305 804)
Aprēķinātie procentu izdevumi		4 979	258
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		930 740	3 987 656
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos		57 023	146 126
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		(2 310 000)	(191 000)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(11 532 802)	(10 708 044)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma		(12 855 039)	(6 765 262)
Saņemtie procentu ienākumi		408 994	287 799
Samaksātie procentu izdevumi		(4 979)	(258)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(12 451 024)	(6 477 721)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		20 465 171	8 644 288
INVL INDEX DIRECT pievienošanas rezultātā saņemtās naudas summas		-	8 931
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(6 820 588)	(3 794 108)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		13 644 583	4 859 111
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums)		1 193 559	(1 618 610)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		1 048 132	2 666 742
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	8	2 241 691	1 048 132

Pielikumi no 14. līdz 40. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 40. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 30.martā

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

Finanšu pārskata pielikumi

1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

VFPSL ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+ (tālāk tekstā – "Plāns") savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 50 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

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

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

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

2019. gada 26. aprīlī IPAS „INVL Asset Management” ir veikusi VFPSL ieguldījumu plāna INVL INDEX DIRECT pievienošanu Plānam.

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns INVL Maksimālais 16+, ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+ un ieguldījumu plāns INVL Komforts 53+.

Ieguldījumu plāna līdzekļu turētājbanka ir AS "SEB banka", juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

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

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

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

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas minētas 2.2 un 2.3. punktos.

Finanšu pārskatā par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR), kas ir arī Plāna funkcionālā valūta.

2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti. Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. Pārskata gadā nav bijušas būtiskas izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās.

2.3. Jauni standarti un interpretācijas

Jauni standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā šajā pārskata gadā

Plāns pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, un piemērojusi tos šo finanšu pārskatu sagatavošanā.

Turpmāk minētās vadlīnijas, kas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav ietekmējušas šos finanšu pārskatus:

- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu uzrādīšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas, grāmatvedības aplēšu izmaiņas un kļūdas" – Būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 3. SFPS "Biznesa apvienošana" – Biznesa definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana" – Procentu likmju etalona reforma (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi SFPS ietvertajās atsaucēs uz konceptuālajām pamatnostādnēm (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, kas sākotnēji jāpiemēro pārskata gados, kas sākas pēc 2020. gada 1. janvāra, vai arī nav pieņemti lietošanai Eiropas Savienībā:

- Grozījumi 16. SFPS "Noma" – nomas atlaides saistībā ar Covid-19 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. jūnijā vai vēlāk, ir iespējama ātrāka piemērošana).
- Grozījumi 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi" – Apgrūtinātie līgumi un līguma izpildes izmaksas (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu uzrādīšana" – Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- Grozījumi 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati" un 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" –Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (Eiropas Komisija nolēma atlikt apstiprināšanu uz nenoteiktu laiku).

Plāna pārvaldnieks ir pieņēmis lēmumu neieviešāt jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Plāna pārvaldnieks uzskata, ka jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nav un nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem to ieviešanas gadā.

2.4. Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas neto aktīvu pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Plānam.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzjamie kredītzaudējumi, kā rezultātā kredītzaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad aktīvs ir tikko atzīts.

Ja finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība atšķiras no darījuma cenas sākotnējās atzīšanas brīdī, Plāns atzīst starpību šādi:

Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotētu cenu (t.i, 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

Klasifikācija

Finanšu aktīvi sākotnējās atzīšanas brīdī tiek klasificēti vienā no šādām kategorijām:

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā (AI);
- Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (PVPZA);

Finanšu aktīvu atzīšana un klasifikācija augstāk minētajās kategorijās balstās uz abiem zemāk norādītajiem faktoriem:

- Sabiedrības izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- Finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas pazīmēm.

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās izmaksās, ja ir izpildīti šādi divi nosacījumi:

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

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja ir izpildīti sekojošie nosacījumi:

- Finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir realizēt naudas plūsmas, veicot instrumenta aktīvu pirkšanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību;
- Atvasinātais finanšu instruments tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir gūt peļņu no atvasinātā instrumenta vērtības izmaiņām atbilstoši attiecīgā mainīgā lieluma izmaiņām (procentu likmes, finanšu instrumenta cenas, preces cenas, valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitīngā vai kredītu indeksa, vai cita mainīgā lieluma);
- Finanšu aktīvi to sākotnējās atzīšanas brīdī neatsaucami tika noteikti, kā tādi, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekonsekvence, un tas ir stingri pamatots.

Prasības pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumi un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, ko veido vienīgi pamatsumma un procentu maksājumi, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

Amortizētā vērtība ir summa, par kādu finanšu aktīvs vai finanšu saistības tiek novērtētas sākotnējās atzīšanas brīdī, atskaitot pamatsummas atmaksu, plus vai mīnus kumulatīvā amortizācija, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai finanšu saistību ilguma līdz finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai (t.i. tās amortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma) vai amortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ņemti vērā paredzami kredītu zaudējumi un ietver darījumu izmaksas, prēmijas vai atlaides un maksas, kas ir faktiskās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, piemēram, sākotnējās maksas.

Kad Plāns pārskata nākotnes naudas plūsmu aplēses, attiecīgo finanšu aktīvu vai finanšu saistību uzskaites vērtību koriģē, lai atspoguļotu jauno novērtējumu, kas diskontēts, izmantojot sākotnējo efektīvo procentu likmi. Visas izmaiņas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos.

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti iekļauj valūtas mijmaiņas, biržā netirgotus nākotnes līgumus un biržā tirgotus nākotnes līgumus.

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā datumā, kurā noslēgts atvasinātais līgums, un turpmāk tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek atspoguļoti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, vai kā pasīvi, ja to patiesā vērtība ir negatīva.

Izmaiņas atvasināto finanšu instrumentu patiesajā vērtībā tiek atzītas visaptverošo ienākumu pārskatā periodā, kurā tās ir radušās.

Lai arī Plāns veic darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem riska ierobežošanas nolūkos, Plāns nepiemēro risku ierobežošanas uzskaiti.

Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

Finanšu aktīvu vai saistības sākotnēji novērtē to patiesajā vērtībā, plus finanšu aktīva vai saistību gadījumā, kas nav novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīva vai saistību iegādi vai emisiju.

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, bez jebkādiem atskaitījumiem par darījuma izmaksām, kas var rasties, tos pārdodot vai citādi atsavinot, izņemot:

- debitoru parādi (kredīti), kas tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Visas finanšu saistības, izņemot tās, kas atzītas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, un finanšu saistības, kas rodas, ja finanšu aktīva, kas uzrādīts patiesajā vērtībā, pārvedums nekvalificējas kā atzīšanas pārtraukšana, tiek novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā. Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un atlaides, ieskaitot sākotnējās darījumu izmaksas, tiek iekļautas saistītā instrumenta uzskaites vērtībā un amortizētas, pamatojoties uz instrumenta efektīvo procentu likmi.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

Prasības pret centrālajām bankām, prasības pret finanšu institūcijām un debitoru parādi tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu.

Plāns to sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu aktīvi, kas atbilst iepriekš minētajiem kritērijiem, tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā un uz tiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās modelis.

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā

Visas finanšu saistības sākotnēji tiek atzītas patiesajā vērtībā, un aizdevumu un aizņēmumu gadījumā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes (turpmāk - EPL) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto procentu ienākumi.

2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver jaunāko starp informētām, ieinteresētām pusēm darījumu nosacījumiem atbilstošu tirgus darījumu informāciju (ja tāda pieejama); cita finanšu instrumenta, kas būtībā ir tāds pats, pašreizējās patiesās vērtības izmantošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu.

Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Vērtēšanā izmantotie dati patiesi atspoguļo tirgus prognozes un finanšu instrumentam piemītošā riska atdeves faktoru novērtējumu. Plāns periodiski pārskata vērtēšanas paņēmienus un pārbauda to derīgumu, izmantojot cenas pēdējos tirgus darījumos ar tādiem pašiem finanšu instrumentiem vai pamatojoties uz citiem pieejamiem tirgus datiem.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai balstās uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai tirgu datus.

Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais tirgus vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un starpība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, pēc tam tiek atzīta visaptverošo ienākumu pārskatā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pilnībā pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Aktīvi un garās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz solīto cenu (bid price) pārskata datumā; saistības un īsās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz prasīto cenu (asking price). Kad Plānam ir pozīcijas, kas savstarpēji izslēdz riskus, vidējās tirgus cenas tiek izmantotas, lai aprēķinātu savstarpēji izslēdzošās riska pozīcijas un solītās un prasītās cenas labojumi tiek piemēroti tikai tīrajai atklātajai pozīcijai, ja nepieciešams. Patiesās vērtības atspoguļo finanšu instrumenta kredītrisku un ietver korekcijas, kurās ņemts vērā darījuma puses kredītrisks, ja nepieciešams. Patiesās vērtības aplēses, ko iegūst no modeļiem, tiek koriģētas, ņemot vērā citus faktorus, piemēram, likviditātes risku vai modeļa neskaidrības, tādā mērā, par kādu Plāns uzskata, ka ar Plānu nesaistīts tirgus dalībnieks ņemtu tos vērā, nosakot darījuma cenu.

Vairākas Plāna grāmatvedības uzskaites politikas pieprasa finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanu. Patiesās vērtības noteikšanai ir izmantotas turpmāk aprakstītās metodes. Ja nepieciešams, plašāka informācija par pieņēmumiem, kas izdarīti patiesās vērtības noteikšanā, ir uzrādīti attiecīgajās finanšu pārskata piezīmēs.

2.6. Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē grāmatvedības uzskaites politikas piemērošanu un uzskaitītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi pārējie faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību finanšu stāvokļa pārskata vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus.

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Uz šādiem finanšu instrumentiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās prasības:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, zaudējumu atlīdzība par paredzamajiem kredītu zaudējumiem tiek aprēķināta šādi:

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks) – paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītu zaudējumiem,
- Finanšu instrumenti bez vērtības samazināšanās, bet ar būtisku kredītriska pieaugumu kopš sākotnējās atzīšanas paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzami kredītzaudējumiem tiek aprēķināti tādā apmērā, kas vienāds ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā.

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatmaksā saskaņā ar līgumu, un visām naudas plūsmām, kuras Plāns plāno saņemt (t.i., visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta korigēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Plāns novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārdodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

Plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā.

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

Lai veiktu šo novērtējumu, Plāns salīdzina finanšu instrumenta saistību neizpildes risku pārskata datumā ar finanšu instrumenta saistību neizpildes risku tā sākotnējās atzīšanas brīdī, ņemot vērā atbilstošu un pamatotu informāciju, kas ir pieejama bez nevajadzīgām izmaksām vai piepūles, kas liecinātu par būtisku kredītriska palielināšanos kopš sākotnējās atzīšanas:

- būtiskas emitenta vai aizņēmēja finansiālās grūtības;
- līguma pārkāpums, piemēram, saistību neizpilde vai kavējums;
- aizņēmēja aizdevējs (-i) ekonomisku vai līgumisku iemeslu dēļ, kas saistīti ar aizņēmēja finansiālajām grūtībām, piešķirusi aizņēmējam koncesiju (-as), ko aizdevējs (-i) citādi neizskatītu;
- ir iespējams, ka aizņēmējs bankrotēs vai sagaidāma tā finanšu reorganizācija;
- aktīva tirgus izzušana finanšu aktīvam finansiālu grūtību dēļ; vai
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītzaudējumus.

Iespējams, ka nevar identificēt vienu atsevišķu notikumu - tā vietā vairāku notikumu kopējais efekts varētu izraisīt finanšu aktīva vērtības samazināšanos.

Paredzamo kredītzaudējumu novērtēšanas process ir iedalīts trīs posmos:

1. posms – finanšu instrumenti, kuriem nav konstatēta būtiska kredītriska palielināšanās kopš to sākotnējās atzīšanas, jo:

- nav sagaidāmas problēmas ar darījumu partnera saistību izpildi attiecībā uz naudas plūsmām, jo pašreizējā un nākotnes naudas plūsma ir pietiekama, lai pildītu saistības;
- finanšu instrumenti ar zemu kredītrisku; finanšu instrumenta kredītrisks ir zems, ja finanšu instrumentam ir zems saistību neizpildes risks. Ja finanšu instrumentam ārējā novērtējumā ir piešķirta "ieguldījumu kategorija" (t.i. BBB- un labāks), uzskata, ka tam ir zems kredītrisks.

2. posms – finanšu instrumenti, kuriem pēc sākotnējās atzīšanas ir būtiski palielinājies kredītrisks (ja vien tiem nav zems kredītrisks vērtēšanas datumā), bet tiem nav objektīvu pierādījumu par vērtības samazināšanos. Neatkarīgi no tā, kādā veidā Plāns novērtē, vai kredītrisks ir būtiski palielinājies, ja finanšu instrumenta līgumisko maksājumu termiņa kavējums pārsniedz 30 dienas, tiek uzskatīts, ka finanšu instrumenta kredītrisks ir būtiski palielinājies.

3. posms - finanšu instrumenti, kuriem ir objektīvi pierādījumi par vērtības samazinājumu novērtēšanas datumā, t.i. tiem tiek konstatēta saistību neizpilde un/vai piešķirts ienākumus nenesošā darījuma statuss. Tiek uzskatīts, ka saistību neizpilde ir notikusi un finanšu instruments uzskatāms par ienākumus nenesošu, ja:

- tie ir riska darījumi, kuru izpildes termiņa kavējums pārsniedz 90 dienas;
- uzskatāms, ka parādnieks bez nodrošinājuma realizēšanas, visticamāk, nespēs pilnībā nokārtot savas kredītsaistības neatkarīgi no kavēto summu pastāvēšanas un no termiņa kavējuma dienu skaita.

Kredītriska analīze ir atspoguļota 7.pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

2.8. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR).

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Valūta	31.12.2020	31.12.2019
USD	1.2271	1.1234

Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda ienākumu un izdevumu pārskatā.

2.9. Ienākumu un izdevumu atzišana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma, finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā vērtībā, piemērojot EPL metodi, un finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, piemērojot nominālo procentu likmi. Ienākumi no dividendēm tiek atzīt brīdī, kad rodas likumīgas tiesības uz tām. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu. Procentu izdevumi Plānam rodas no maksājumiem kredītiestādēm par norēķinu konta atlikumu virs 1 milj.EUR.

2.10. Nauda un naudas ekvivalenti

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

2.11. Izdevumi

Plāna izdevumi tiek aprēķināti un ierobežoti atbilstoši spēkā esošajiem Prospektiem un pensiju sfēru regulējošiem likumdošanas aktiem. No Plāna līdzekļiem tiek segta atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai, kā arī maksājumi trešajām personām, kas izriet no saņemtajiem pakalpojumiem un izdevumus attaisnojošiem dokumentiem. Pārskata 11. pielikumā ir aprakstītas spēkā esošās likmes, aprēķinu un maksāšanas kārtība.

2.12. Nodokļu saistības

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

2.13. Ieguldījumu Plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

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

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

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

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

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

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

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos. 6. pielikumā ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

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

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītās valūtās nominētos finanšu instrumentos var izvietot tikai līdz 30% no ieguldījumu plāna aktīviem. Ieguldījumu plāna aktīvu izvietojums ar saistībām nesaskaņotā vienā valūtā nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem. Sabiedrība izmanto atvasinātos instrumentus ārvalstu valūtu riska samazināšanai. Plāna pārskata 4.3.4. un 7. pielikumos tiek atspoguļota informācija par noslēgtajiem atvasināto instrumentu līgumiem ārvalstu valūtu riska samazināšanai un 7. SFPS pieprasītā atklāto valūtas pozīciju riska analīze.

Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu plāna darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādiem dzēšanas termiņiem.

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

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

4. Finanšu instrumentu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2020:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	Akcijas	Ieguldījumu riska kapitāla fondos	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu P.Z	Terminoguldījumi kredīstādās	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Īrija	-	21 841 322	-	-	-	-	21 841 322	-	21 841 322	44.36
Latvija	-	176 171	361 270	186 877	492 827	54 426	1 271 571	4 430 422	5 701 993	11.58
Lietuva	1 253 724	1 674 024	344 809	342 901	303 004	-	3 918 462	-	3 918 462	7.98
Luksemburga	-	3 517 019	-	-	39 115	-	3 556 134	-	3 556 134	7.22
Rumānija	1 718 819	-	-	-	-	-	1 718 819	-	1 718 819	3.49
Turcija	1 262 423	-	-	-	-	-	1 262 423	-	1 262 423	2.56
Igaunija	1 134 177	-	-	-	-	-	1 134 177	-	1 134 177	2.30
Ziemeļmaķedonija	995 838	-	-	-	-	-	995 838	-	995 838	2.02
Nīderlande	863 992	-	-	-	-	-	863 992	-	863 992	1.75
Meksika	768 714	-	-	-	-	-	768 714	-	768 714	1.56
Čehija	719 995	-	-	-	-	-	719 995	-	719 995	1.46
Gruzija	650 331	-	-	-	-	-	650 331	-	650 331	1.32
Zviedrija	601 774	-	-	-	-	-	601 774	-	601 774	1.23
Polija	601 480	-	-	-	-	-	601 480	-	601 480	1.22
Bulgārija	543 918	-	-	-	-	-	543 918	-	543 918	1.10
Ungārija	475 567	-	-	-	-	-	475 567	-	475 567	0.97
Horvātija	447 251	-	-	-	-	-	447 251	-	447 251	0.91
Dānija	277 217	-	-	-	-	-	277 217	-	277 217	0.56
Gērsija	260 219	-	-	-	-	-	260 219	-	260 219	0.53
Vācija	-	253 024	-	-	-	-	253 024	-	253 024	0.51
Kipra	228 729	-	-	-	-	-	228 729	-	228 729	0.46
Ukraina	175 520	-	-	-	-	-	175 520	-	175 520	0.36
Kopā ieguldījumu portfelis	12 979 688	27 461 560	706 079	529 778	834 946	54 426	42 566 477	4 430 422	46 996 899	95.45
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	26.36	55.77	1.43	1.08	1.70	0.11	86.45	9.00	95.45	

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

Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2019:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	Akcijas	Ieguldījumu riska kapitāla fondos	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu P.Z	Terminoguldījumi kredīstādās	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Īrija	-	15 594 350	-	-	-	-	15 594 350	-	15 594 350	45.53
Latvija	1 018 137	172 134	217 153	164 984	338 479	(7 576)	1 903 311	2 146 255	4 049 566	11.82
Lietuva	918 001	1 066 812	313 941	137 388	217 330	-	2 653 472	-	2 653 472	7.75
Vācija	-	1 669 516	-	-	-	-	1 669 516	-	1 669 516	4.87
Igaunija	1 459 975	-	-	-	-	-	1 459 975	-	1 459 975	4.26
Luksemburga	-	1 276 241	-	-	-	-	1 276 241	-	1 276 241	3.73
Rumānija	1 159 743	-	-	-	-	-	1 159 743	-	1 159 743	3.38
Turcija	984 853	-	-	-	-	-	984 853	-	984 853	2.88
Meksika	783 620	-	-	-	-	-	783 620	-	783 620	2.29
Gruzija	703 832	-	-	-	-	-	703 832	-	703 832	2.06
Nīderlande	602 311	-	-	-	-	-	602 311	-	602 311	1.76
Ziemeļmaķedonija	567 261	-	-	-	-	-	567 261	-	567 261	1.66
Horvātija	451 565	-	-	-	-	-	451 565	-	451 565	1.32
Bulgārija	391 278	-	-	-	-	-	391 278	-	391 278	1.14
Kipra	249 140	-	-	-	-	-	249 140	-	249 140	0.73
Ukraina	198 677	-	-	-	-	-	198 677	-	198 677	0.58
Zviedrija	181 679	-	-	-	-	-	181 679	-	181 679	0.53
Dānija	108 120	-	-	-	-	-	108 120	-	108 120	0.32
Čehija	105 638	-	-	-	-	-	105 638	-	105 638	0.31
Kopā ieguldījumu portfelis	9 883 830	19 779 053	531 094	302 372	555 809	(7 576)	31 044 582	2 146 255	33 190 837	96.92
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	28.87	57.75	1.55	0.88	1.62	(0.02)	90.65	6.27	96.92	

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

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

2020. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emidenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri			4 015	4 171 673	4 489 809	9.12
Rumānijas valdības obligācijas	XS1892141620	Rumānija	835	862 032	960 097	1.95
Meksikas valdības obligācijas	XS0916766057	Meksika	710	758 997	768 714	1.56
Turcijas valdības obligācijas	XS1843443356	Turcija	510	518 286	559 187	1.14
Ziemeļmakdonijas valdības obligācijas	XS1452578591	Ziemeļmakdonija	480	509 291	549 739	1.12
Horvātijas valdības obligācijas	XS1117298916	Horvātija	390	422 196	447 251	0.91
Ziemeļmakdonijas valdības obligācijas	XS2181690665	Ziemeļmakdonija	390	395 563	446 099	0.90
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	400	402 678	425 588	0.86
Rumānijas valdības obligācijas	XS1599193072	Rumānija	300	302 630	333 134	0.68
Komerscbiedrību parāda vērtspapīri			27 408 072	8 320 994	8 489 879	17.24
NE Property Cooperatief obligācijas	XS1722898431	Nīderlande	840	807 406	863 992	1.75
CEZ obligācijas	XS2084418339	Čehija	600	564 005	615 849	1.25
MBANK SA obligācijas	XS1876097715	Polija	595	592 030	601 480	1.22
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	XS1878323499	Lietuva	550	561 670	584 169	1.19
Bulgarian Energy obligācijas	XS1839682116	Bulgārija	510	540 485	543 918	1.10
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	EE3300111467	Igaunija	500	510 114	498 070	1.01
ENERGA FINANCE AB obligācijas	XS1575640054	Zviedrija	450	477 360	485 774	0.99
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS2232045463	Ungārija	460	471 492	475 567	0.97
ULKER BISKUVI SANAYI AS obligācijas	XS2241387500	Turcija	510	433 195	455 066	0.92
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS1646530565	Lietuva	400	398 926	445 770	0.91
BGEO Group obligācijas	XS1405775880	Gruzija	400	375 033	352 665	0.72
Luminor Bank AS obligācijas	XS2013518472	Igaunija	300	299 564	306 202	0.62
TBC BANK JSC obligācijas	XS1843434363	Gruzija	350	308 135	297 666	0.60
IDAVANG obligācijas	DK0030472618	Dānija	27 400 000	275 690	277 217	0.56
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	XS1799975922	Gērnzija	240	245 295	260 219	0.53
ARCELIK AS obligācijas	XS0910932788	Turcija	290	250 665	248 170	0.50
Global Ports obligācijas	XS1405775450	Kipra	250	217 917	228 729	0.46
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS2177349912	Lietuva	200	197 367	223 785	0.46
Luminor Bank AS obligācijas	XS2265801238	Igaunija	200	200 005	201 794	0.41
Kernel Holding SA obligācijas	XS2244927823	Ukraina	200	169 280	175 520	0.36
ELERING obligācijas	XS1713464102	Igaunija	125	124 889	128 111	0.26
EUROPEAN LINGERIE obligācijas	SE0010831792	Zviedrija	2	200 066	116 000	0.24
CESKE DRAHY obligācijas	XS1991190361	Čehija	100	100 405	104 146	0.21
leguldījumu fondu apliecības			937 352	23 635 348	27 461 560	55.77
ISHARES JPM EM BOND EUR HEDGED	IE00B9M6RS56	Īrija	45 087	4 343 055	4 258 016	8.65
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	137 510	3 134 340	3 997 966	8.12
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJ0KDR00	Īrija	33 690	1 866 905	2 914 252	5.92
DBX STOXX EUROPE 600 1C	LU0328475792	Luksemburģa	29 038	2 148 430	2 598 320	5.28
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE00BKVL7331	Īrija	510 341	2 416 061	2 433 306	4.94
ISHARES CORE S&P 500 ETF	IE00B5BMR087	Īrija	7 515	1 999 189	2 310 036	4.69
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	32 609	2 008 625	2 167 520	4.40
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	34 119	1 161 798	1 414 813	2.87
INVL Emerging Europe Bond Subfund	LTIF00000468	Lietuva	20 689	709 791	899 044	1.83
SPDR RUSSELL 2000 USD SM CAP ETF	IE00BJ38QD84	Īrija	16 890	459 048	748 565	1.52
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	4 743	587 889	649 506	1.32
UBS ETF MSCI CANADA	LU0446734872	Luksemburģa	18 527	479 529	525 611	1.06
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWM098	Īrija	1 357	407 992	466 401	0.95
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	LTIF00000666	Lietuva	3 687	443 011	451 820	0.92
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburģa	7 673	330 652	393 088	0.80
ISHARES EURO CORP 1-5YR	IE00B4L60045	Īrija	3 339	370 198	373 901	0.76
INVL Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	8 812	292 921	323 160	0.65
ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Vācija	6 371	231 581	253 024	0.51
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	176 171	0.36
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE00BKWQ0M75	Īrija	400	94 327	107 040	0.22
Akcijas			251 903	561 579	529 778	1.08
IGNITIS GRUPE AB	LT0000115768	Lietuva	7 950	178 880	165 758	0.34
Linus Agro Group	LT0000128092	Lietuva	214 714	140 165	152 447	0.31
AS HansaMatrix	LV0000101590	Latvija	12 261	80 078	110 962	0.23
AS Latvijas balzams	LV0000100808	Latvija	8 578	74 244	75 915	0.15
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	8 400	88 212	24 696	0.05
Kopā			28 601 342	36 689 594	40 971 026	83.21

4.2. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

2020. gada 31. decembrī komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.062% līdz 7.208% (2019. gada 31. decembrī: no -0.04% līdz 13.64%).

Valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no -0.022% līdz 3.049% (2019. gada 31. decembrī: 0.31% līdz 3.512%).

Uz 2020. gada 31. decembri visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu apliecības EUR 627 991 apmērā netiek tirgotas regulētos tirgos.

Uz 2019. gada 31. decembri visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu apliecības EUR 172 134 apmērā netiek tirgotas regulētos tirgos.

2019. gada 31. decembrī

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri			3 495	3 644 295	3 947 042	11.53
Turcijas valdības obligācijas	XS1843443356	Turcija	900	923 395	984 853	2.88
Rumānijas valdības obligācijas	XS1892141620	Rumānija	715	727 786	826 392	2.41
Meksikas valdības obligācijas	XS0916766057	Meksika	710	758 997	783 620	2.29
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	XS1452578591	Ziemeļmaķedonija	480	509 291	567 261	1.66
Horvātijas valdības obligācijas	XS1117298916	Horvātija	390	422 196	451 565	1.32
Rumānijas valdības obligācijas	XS1599193072	Rumānija	300	302 630	333 351	0.97
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri			10 805 482	5 672 373	5 936 788	17.34
Latvenergo EUR obligācijas	LV0000801777	Latvija	700	699 076	731 059	2.13
NE Property Cooperatief obligācijas	XS1722898431	Nīderlande	590	550 475	602 311	1.76
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	XS1878323499	Lietuva	450	446 998	480 393	1.41
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS1646530565	Lietuva	400	398 926	437 608	1.27
EESTI ENERGIA AS obligācijas	XS1292352843	Igaunija	390	409 998	416 334	1.22
Bulgarian Energy obligācijas	XS1839682116	Bulgārija	350	362 080	391 278	1.14
BGEO Group obligācijas	XS1405775880	Gruzija	400	375 033	385 368	1.13
TBC BANK JSC obligācijas	XS1843434363	Gruzija	350	308 135	318 464	0.93
Luminor Bank AS obligācijas	XS2013518472	Igaunija	300	299 564	306 611	0.89
Luminor Bank AS obligācijas	XS1894121695	Igaunija	300	299 097	304 810	0.89
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	EE3300111467	Igaunija	300	303 709	304 542	0.89
Global Ports obligācijas	XS1405775450	Kipra	250	217 917	249 140	0.73
Kernel Holding obligācijas	XS1533923238	Ukraina	200	199 706	198 677	0.58
ALTUM obligācijas	LV0000802353	Latvija	175	174 234	182 116	0.53
EUROPEAN LINGERIE obligācijas	SE0010831792	Zviedrija	2	200 021	181 679	0.53
ELERING obligācijas	XS1713464102	Igaunija	125	124 889	127 678	0.37
IDAVANG obligācijas	DK0030406152	Dānija	10 800 000	102 638	108 120	0.32
CESKE DRAHY obligācijas	XS1991190361	Čehija	100	100 405	105 638	0.31
ALTUM obligācijas	LV0000880037	Latvija	100	99 472	104 962	0.31
Ieguldījumu fondu apliecības			340 920	16 353 668	19 779 053	57.75
ISHARES JPM EM BOND EUR HEDGED	IE00B9M6RS56	Īrija	33 254	3 259 156	3 167 776	9.25
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	101 434	2 290 441	2 754 339	8.04
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJ0KDR00	Īrija	30 398	1 639 278	2 402 840	7.02
SPDR S&P 500	IE00B6YX5C33	Īrija	8 060	1 897 198	2 333 209	6.81
ISHARES CORE S&P 500 ETF	IE00B5BMR087	Īrija	7 854	1 563 416	2 260 460	6.60
ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Vācija	40 429	1 469 562	1 669 516	4.87
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS	IE00B4L5YX21	Īrija	27 892	950 784	1 111 078	3.24
ETF						
SPDR RUSSELL 2000 USD SM CAP ETF	IE00BJ38QD84	Īrija	21 502	584 397	880 614	2.57
DBX STOXX EUROPE 600 1C	LU0328475792	Luksemburģa	8 523	647 736	777 127	2.27
INVL Emerging Europe Bond Subfund	LTIF00000468	Lietuva	17 372	569 785	731 195	2.14
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	3 601	478 570	508 245	1.49
UBS ETF MSCI CANADA	LU0446734872	Luksemburģa	13 217	363 988	397 105	1.16
INVL Emerging Europe ex Russia TOP20	LTIF00000443	Lietuva	5 982	147 185	208 460	0.61
Subfund						
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	172 134	0.50
INVL Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	3 391	85 003	127 157	0.37
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE00BKWQ0M75	Īrija	400	94 327	102 760	0.30
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburģa	2 085	93 388	102 009	0.30
ISHARES JPM USD EM BOND LON	IE00B2NPKV68	Īrija	503	49 002	51 177	0.15
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWM098	Īrija	68	20 446	21 852	0.06
Akcijas			203 839	356 000	302 372	0.88
Linas Agro Group	LT0000128092	Lietuva	174 600	113 466	101 268	0.30
AS Latvijas balzams	LV0000100808	Latvija	8 578	74 244	88 353	0.26
AS HansaMatrix	LV0000101590	Latvija	12 261	80 078	76 631	0.22
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	8 400	88 212	36 120	0.10
Kopā			11 353 736	26 026 336	29 965 255	87.50

4.3. Pārējie finanšu instrumenti

4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2020. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Rietumu Banka	2 380 000	5 929	2 385 929	4.85
BlueOrange Bank	1 600 000	13 590	1 613 590	3.28
LPB Bank	430 000	903	430 903	0.87
Kopā	4 410 000	20 422	4 430 422	9.00

2020. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 1.23% (2019. gadā 31. decembrī: 1.42%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2020. gada 31. decembrī bija aptuveni 4 547 455 EUR (2019: 2 181 000 EUR). Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas Republikas kredītiestādes. Plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā. Kredītriska analīze ir atspoguļota 7.pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

2019. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Industra Bank	1 000 000	38 471	1 038 471	3.03
BlueOrange Bank	900 000	1 640	901 640	2.64
LPB Bank	200 000	6 144	206 144	0.60
Kopā	2 100 000	46 255	2 146 255	6.27

4.3.2. Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas

2020. gada 31. decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SG Capital Partners Fund 1 KS	Latvija	337 490	361 270	0.73
UAB CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	Lietuva	250 005	344 809	0.70
Kopā		587 495	706 079	1.43

2019. gada 31. decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
UAB CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	Lietuva	250 005	313 941	0.92
SG Capital Partners Fund 1 KS	Latvija	184 369	217 153	0.63
Kopā		434 374	531 094	1.55

4.3.3. Ieguldījumi riska kapitāla fondos

2020. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
AS MADARA Cosmetics	70 000*	2.11	70 006	221 760	0.45
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	155 000	2.09	147 249	175 892	0.36
INVL Baltic Sea Growth Fund	450 000	0.27	166 545	156 294	0.32
Litcapital I LPP	205 000	0.82	169 094	146 710	0.30
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	200 000	0.67	159 016	75 152	0.15
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	400 000	0.18	40 000	39 115	0.08
FlyCap Mezzanine Fund II AIF KS	400 000	1.88	17 717	17 718	0.04
Altum kapitāla fonds AIF KS	800 000	0.80	2 305	2 305	0.00
Kopā	2 680 000		771 932	834 946	1.70

2019. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	155 000	2.09	144 644	176 661	0.52
Litcapital I LPP	205 000	0.82	167 119	154 854	0.45
AS MADARA Cosmetics	70 000*	2.11	70 006	87 920	0.26
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	200 000	0.67	159 016	72 469	0.21
INVL Baltic Sea Growth Fund	450 000	0.32	60 659	62 476	0.18
FlyCap Mezzanine Fund II AIF KS	400 000	2.53	3 418	1 429	0.00
Kopā	1 480 000	8.54	604 862	555 809	1.62

Kopējais parakstītais ieguldījums Riska kapitāla fondā paredz kopējo ieguldījumu šajā fondā, kas tiks veikts atsevišķos maksājumos, pakāpeniski palielinot ieguldījumu apjomu, atbilstoši ieguldījumu politikai. Iegādes vērtība raksturo jau veikto ieguldījumu apjomu.

* Ieguldījums AS Madara Cosmetics akcijās, kuras iekļautas tirdzniecībai alternatīvajā tirgū First North, tiek atzīts kā līdzvērtīgs ieguldījumam riska kapitāla fondā. Šāda klasifikācija tiek piemērota, jo alternatīvais tirgus First North ir daudzpusejā tirdzniecības sistēma, kas nav regulētais tirgus. Kopējais parakstītais ieguldījums tiek uzrādīts kā ieguldījuma iegādes vērtība.

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

2020. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa (USD)	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	120 000	103 004	(97 838)	5 166	0.01
SEB banka	1 200 000	1 001 001	(978 669)	22 332	0.05
SEB banka	40 000	33 366	(32 622)	744	0.00
SEB banka	303 000	254 965	(247 291)	7 674	0.02
SEB banka	512 000	436 860	(418 350)	18 510	0.04
Kopā	2 175 000	1 829 196	(1 774 770)	54 426	0.12

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

2019. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Forward līguma summa (USD)	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	65 639	58 000	(58 533)	(533)	(0.00)
SEB banka	1 230 000	1 091 393	(1 098 436)	(7 043)	(0.02)
Kopā	1 295 639	1 149 393	(1 156 969)	(7 576)	(0.02)

4.4. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

1. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētās) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un parāda vērtspapīrus. 1. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kuriem ir likvids tirgus, tiek regulāri kotētas cenas, ar kuriem tirgū nepārtraukti notiek darījumi un kuriem bija pietiekami liels emisijas apjoms, lai nodrošinātu tirgus dziļumu. Lielākā daļa Plāna portfeli esošo aktīvu tiek iekļauti šajā grupā, jo likviditāte ir viens no priekšnoteikumiem investēšanai aktīvā;

2. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas), kā datu avoti tiek izmantoti tādi parametri kā LIBOR ienākumu līkne, darījuma partnera kredītrisks, Bloomberg un Reuters sistēmas. Šajā līmenī ir iekļauta atvasinātie finanšu instrumenti, termiņnoguldījumi kredītiestādēs, prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. 2. līmenī parasti tiek iekļauti instrumenti, kas ir reģistrēti tirdzniecībai, bet kuriem nepastāv aktīvs tirgus, nav iespējams tos brīvi pirkt vai pārdot, kā arī termiņnoguldījumi bankās, kam ir noteikts ārējais kredītreitings;

3. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļauti ieguldījumi riska kapitāla fondos, kā arī uzkrātie izdevumi. 3. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kas nav reģistrēti tirdzniecībai regulētajā tirgū – tie pārsvarā ir alternatīvie ieguldījumu fondi, kuriem pārvērtēšana tiek veikta retāk, nekā katru dienu (parasti reizi ceturksnī vai pusgadā), un kuru daļas nav iespējams jebkurā brīdī brīvi pārdot, kā arī termiņnoguldījumi bankās, kam nav noteikts ārējais kredītreitings.

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

2020. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	12 979 688	5 581 225	7 398 463	-	12 979 688
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	27 461 560	27 461 560	-	-	27 461 560
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	706 079	-	-	706 079	706 079
Akcijas	529 778	165 758	364 020	-	529 778
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	834 946	-	221 760	613 186	834 946
Atvasinātie finanšu instrumenti	54 426	-	54 426	-	54 426
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 430 422	-	-	4 547 455	4 547 455
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 241 691	-	2 241 691	-	2 241 691
Uzkrātie izdevumi	(219 921)	-	-	(219 921)	(219 921)
Kopā	49 018 669	33 208 543	10 280 360	5 646 799	49 135 702

Uz 2020. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti 10 parāda vērtspapīri EUR 3 855 369 apmērā, kas saistīts ar ierobežotāku tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šiem vērtspapīriem. Citas finanšu instrumentu pārklassifikācijas starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem 2020. gadā nav veiktas.

4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2019. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	9 883 830	9 289 489	594 341	-	9 883 830
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	19 779 053	19 779 053	-	-	19 779 053
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	531 094	-	-	531 094	531 094
Akcijas	302 372	-	302 372	-	302 372
ieguldījumi riska kapitāla fondos	555 809	-	87 920	467 889	555 809
Atvasinātie finanšu instrumenti	(7 576)	-	(7 576)	-	(7 576)
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 146 255	-	-	2 181 000	2 181 000
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 048 132	-	1 048 132	-	1 048 132
Uzkrātie izdevumi	(162 898)	-	-	(162 898)	(162 898)
Kopā	34 076 071	29 068 542	2 025 189	3 017 085	34 110 816

Plāns atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu trešā līmeņa nosacījumiem, šādi ir novērtēti ieguldījumu alternatīvo ieguldījumu fondos, ieguldījumus riska kapitāla fondos, termiņnoguldījumus un uzkrātos izdevumus. Ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek novērtēti ieguldījuma izmaksās, pārvērtējot tos pēc publiskajos pārskatos pieejamas informācijas par ieguldījumu vērtības samazinājumu vai palielinājumu. Uzkrātie izdevumi tiek novērtēti izmaksās, kas izriet no noslēgtajiem darījumiem vai Plāna prospektiem. Zemāk esošā tabulā atklāj informāciju par šo ieguldījumu kustību pārskata periodos.

2020. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	531 094	153 123	-	21 862	706 079
ieguldījumi riska kapitāla fondos	2 146 255	176 289	(14 037)	(16 955)	2 291 552
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 146 255	3 846 987	(1 562 820)	-	4 430 422
Kopā	4 823 604	4 176 399	(1 576 857)	4 907	7 428 053

2019. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	544 224	1 458	(103 681)	89 093	531 094
ieguldījumi riska kapitāla fondos	387 650	90 388	(181 377)	171 228	467 889
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 946 435	929 151	(729 331)	-	2 146 255
Kopā	2 878 309	1 020 997	(1 014 389)	260 321	3 145 238

Zemāk esošā tabulā atklāj informāciju par 3. līmenī iekļauto ieguldījumu jutīguma analīzi:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2020	31.12.2019
	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	706 079	531 094
Uzskaites vērtība	leguldījumi riska kapitāla fondos	613 186	467 889
Uzskaites vērtība	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 430 422	2 146 255
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +10%		574 969	314 524
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -10%		(574 969)	(314 524)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		1.17%	0.92%
Kumulatīvais risks (%)		1.17%	0.92%

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2020. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 057 455	184 236	2 241 691
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	42 583 431	(16 954)	42 566 477
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	11 221 872	1 757 816	12 979 688
Ieguldījumu fondu apliecības	27 461 560	-	27 461 560
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	706 079	-	706 079
Akcijas	529 778	-	529 778
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	834 946	-	834 946
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 829 196	(1 774 770)	54 426
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	4 430 422	-	4 430 422
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 430 422	-	4 430 422
Kopā aktīvi	49 071 308	167 282	49 238 590
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(219 921)	-	(219 921)
Kopā saistības	(219 921)	-	(219 921)
Tirā atklātā pozīcija	48 851 387	167 282	49 018 669
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.66	0.34	100.00
2019. gada 31. decembrī			
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 015 372	32 760	1 048 132
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	29 849 332	1 202 826	31 052 158
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8 732 181	1 151 649	9 883 830
Ieguldījumu fondu apliecības	19 727 876	51 177	19 779 053
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	531 094	-	531 094
Akcijas	302 372	-	302 372
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	555 809	-	555 809
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	2 146 255	-	2 146 255
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 146 255	-	2 146 255
Kopā aktīvi	33 010 959	1 235 586	34 246 545
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 149 393	(1 156 969)	(7 576)
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 149 393	(1 156 969)	(7 576)
Uzkrātie izdevumi	(162 898)	-	(162 898)
Kopā saistības	986 495	(1 156 969)	(170 474)
Tirā atklātā pozīcija	33 997 454	78 617	34 076 071
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.77	0.23	100.00

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2020. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu			Kopā	
		No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem		No 5 gadiem un ilgāk
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 241 691	-	-	-	2 241 691	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28 218 264	165 260	-	8 172 359	42 566 477	
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	116 000	-	8 172 359	12 979 688	
Ieguldījumu fondu apliecības	27 461 560 **	-	-	-	27 461 560	
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	-	706 079	706 079	
Akcijas	529 778 *	-	-	-	529 778	
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	221 760 *	-	-	613 186	834 946	
Atvasinātie finanšu instrumenti	5 166	49 260	-	-	54 426	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	304 172	4 126 250	4 430 422	
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	304 172	4 126 250	4 430 422	
Kopā aktīvi	30 459 955	165 260	304 172	12 298 609	6 010 594	49 238 590
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(219 921)	-	-	-	-	(219 921)
Kopā saistības	(219 921)	-	-	-	-	(219 921)
Neto aktīvi	30 240 034	165 260	304 172	12 298 609	6 010 594	49 018 669
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	61.69	0.34	0.62	25.09	12.26	100.00

* ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās. Ieguldījums AS Madara Cosmetics akcijās, kuras iekļautas tirdzniecībai alternatīvajā tirgū First North, tiek atzīts kā līdzvērtīgs ieguldījumam riska kapitāla fondā. Šāda klasifikācija tiek piemērota, jo alternatīvais tirgus First North ir daudzpusējā tirdzniecības sistēma, kas nav regulētais tirgus. Šis ieguldījums iekļauts termiņā līdz 1 mēnesim, līdzīgi kā ieguldījums akcijās.

** ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fondu pārvaldītāja pienākumi atpirkt fondu apliecības 3 darba dienu laikā. Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

2019. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				Kopā
		No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 048 132	-	-	-	-	1 048 132
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20 169 345	-	-	6 248 183	4 634 630	31 052 158
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	6 248 183	3 635 647	9 883 830
Ieguldījumu fondu apliecības	19 779 053 **	-	-	-	-	19 779 053
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	-	-	531 094	531 094
Akcijas	302 372 *	-	-	-	-	302 372
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	87 920 *	-	-	-	467 889	555 809
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	1 545 107	601 148	-	2 146 255
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	1 545 107	601 148	-	2 146 255
Kopā aktīvi	21 217 477	-	1 545 107	6 849 331	4 634 630	34 246 545
Saistības						
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(533)	(7 043)	-	-	-	(7 576)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(533)	(7 043)	-	-	-	(7 576)
Uzkrātie izdevumi	(162 898)	-	-	-	-	(162 898)
Kopā saistības	(163 431)	(7 043)	-	-	-	(170 474)
Neto aktīvi	21 054 046	(7 043)	1 545 107	6 849 331	4 634 630	34 076 071
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	61.79	(0.02)	4.53	20.10	13.60	100.00

* ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās. Ieguldījums AS Madara Cosmetics akcijās, kuras iekļautas tirdzniecībai alternatīvajā tirgū First North, tiek atzīts kā līdzvērtīgs ieguldījumam riska kapitāla fondā. Šāda klasifikācija tiek piemērota, jo alternatīvais tirgus First North ir daudzpusējā tirdzniecības sistēma, kas nav regulētais tirgus. Šis ieguldījums iekļauts termiņā līdz 1 mēnesim, līdzīgi kā ieguldījums akcijās.

** ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fondu pārvaldītāja pienākumi atpirkt fondu apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

7. Plāna finanšu aktīvu un saistību tirgus risku analīze

Ārvalstu valūtu risks

Ņemot vērā ārvalstu riska pārvaldīšanai noslēgtos atvasināto instrumentu līgumus (ārvalstu valūtu pozīciju hedžēšana), pārskata perioda beigās 99.66% no plāna aktīviem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību. Valūtas pozīcijā tika ņemta vērā atvasināto instrumentu izmantošana valūtas riska ierobežošanai, informācija par līgumiem atspoguļota 4.3.4. pielikumā.

	Ieguldījuma		
	valūta	31.12.2020	31.12.2019
Uzskaites vērtības	USD	167 282	78 617
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5%		8 364	3 090
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5%		(8 364)	(3 090)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		0.02%	0.01%
Kumulatīvais risks (%)		0.02%	0.01%

Kreditrisks

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

Augsta līmeņa reitings - Standart & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (no Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (no AAA līdz BBB- ieskaitot). Zema līmeņa reitings - Standart & Poor's (No BB+ līdz D ieskaitot), Moody's (no Ba1 līdz C ieskaitot), Fitch (no BB+ līdz D ieskaitot).

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

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
2020. gada 31. decembrī				
Terminnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	2 241 691	-	4 430 422	6 672 113
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7 647 473	4 440 928	891 287	12 979 688
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	27 461 560	27 461 560
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	706 079	706 079
Akcijas	-	-	529 778	529 778
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	834 946	834 946
Atvasinātie finanšu instrumenti	54 426	-	-	54 426
Kopā aktīvi	9 943 590	4 440 928	34 854 072	49 238 590

Kredītiestāžu likviditāte ir pietiekama, lai atmaksātu terminnoguldījumus, ja tie netiks iekļauti bankas mantā maksātnespējas gadījumā. Līgumos ir iekļauta atsauce uz Kredītiestāžu likuma 172. pantu, līdz ar to var uzskatīt, ka Plāns ar augstu varbūtību saņems depozītu atpakaļ bankas maksātnespējas gadījumā. Ieguldījumi kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemērota to kredītreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām, akcijām un riska kapitāla instrumentiem nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kredītrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par terminnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Plāna aktīvu pakļautība kredīriskam 2019. gada 31. decembrī

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
Terminnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	1 048 132	-	2 146 255	3 194 387
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5 426 977	3 575 434	881 419	9 883 830
ieguldījumu fondu apliecības	-	-	19 779 053	19 779 053
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	531 094	531 094
Akcijas	-	-	302 372	302 372
ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	555 809	555 809
Atvasinātie finanšu instrumenti	(7 576)	-	-	(7 576)
Kopā aktīvi	6 467 533	3 575 434	24 196 002	34 238 969

Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 97.64% no plāna aktīviem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 56.85% (2019: 58.64%) no plāna aktīviem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam un vēl 26.36% (2019: 28.87%) no plāna aktīviem ieguldīti parāda vērtspapīros, kuriem cenu svārstīgums ir būtisks, ja tie netiek turēti līdz termiņa beigām.

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot ilgtermiņa (periodā no 01.01.2016 līdz 31.12.2020 (2019: no 01.01.2015 līdz 27.03.2020)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2020	31.12.2019
Uzskaites vērtība	Akcijas	529 778	302 372
Uzskaites vērtība	ieguldījumu fondi	27 461 560	19 779 053
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	12 979 688	9 883 830
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +7.29% (2019: +6.74%)		2 986 788	2 019 658
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -7.29% (2019: -6.74%)		(2 986 788)	(2 019 658)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		6.09%	5.93%
Kumulatīvais risks (%)		6.09%	5.93%

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot īstermiņa (periodā no 01.01.2020 līdz 31.12.2020 (2019: no 01.01.2020 līdz 27.03.2020)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2020	31.12.2019
Uzskaites vērtība	Akcijas	529 778	302 372
Uzskaites vērtība	ieguldījumu fondi	27 461 560	19 779 053
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	12 979 688	9 883 830
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +12.83% (2019: +19.73%)		5 256 583	5 912 145
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -12.83% (2019: -19.73%)		(5 256 583)	(5 912 145)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		10.72%	17.35%
Kumulatīvais risks (%)		10.72%	17.35%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2020. gada 31. decembrī un 2019. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "SEB banka". Procentu izdevumi Plānam rodas no maksājumiem kredītiestādēm par norēķinu konta atlikumu virs 1 milj.EUR.

2020. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	2 058 042	(587)	2 057 455
AS SEB banka	USD	184 236	-	184 236
Kopā		2 242 278	(587)	2 241 691

2019. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	1 015 382	(10)	1 015 372
AS SEB banka	USD	32 760	-	32 760
Kopā		1 048 142	(10)	1 048 132

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	(20 458)	(14 279)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	(195 241)	(145 753)
Atlīdzība Turētājbankai	(4 092)	(2 856)
Brokeru komisijas	(130)	(10)
Kopā	(219 921)	(162 898)

Plāna pārskata 11. pielikumā tiek atspoguļota Līdzekļu pārvaldītāja mainīgās komisijas aprēķina kārtība.

10. Ienākumi

	2020 EUR	2019 EUR
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	36 984	29 151
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	36 984	29 151
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem	335 270	276 653
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	335 270	276 653
Dividendes	245 839	368 891
Pārējie ienākumi	955	-
Kopā	619 048	674 695

11. Izdevumi

Sākot ar 2015. gadu atbilstoši izmaiņām Valsts fondēto pensiju likumā, notika komisijas struktūras un samaksas kārtības maiņa par ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un turēšanu. Likumdošanas izmaiņas ir iestrādātas arī Plāna prospektā. Maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.6% (2019: 0.6%) no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un šī komisija ietver maksājumus līdzekļu pārvaldītājam, līdzekļu turētājam, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, un maksājumu mainīgā daļa, kas ir atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Maksimālais apmērs maksājumam par ieguldījumu plānu pārvaldi, ietverot maksājuma pastāvīgo un mainīgo daļu, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nedrīkst pārsniegt 1.1% (2019: 1.1%) no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Mainīgās daļas aprēķina kārtību nosaka MK noteikumi Nr. 765, kas pieņemti 2017. gada 19. decembrī "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", atbilstoši kā indeksus mainīgās daļas saprēķināšanai izmantojot obligāciju indeksu Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro Unhedged (LBEATREU Index, FIGIBBG002SG6D04) un akciju indeksu STOXX Europe 600 Net Return (SXXR Index; FIGI BBG000P5N0N9; ISIN EU0009658210). Maksājuma pastāvīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Maksājuma mainīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. 2020. gadā atbilstoši Plāna darbības rezultātiem un MK noteikumos paredzētajai mainīgās komisijas aprēķina kārtībai, mainīgā komisija bija 195 241 EUR (2019: 145 753 EUR).

12. Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums

	2020 EUR	2019 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	15 384 051	2 331 971
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(14 831 144)	(2 376 703)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(1 937 071)	42 944
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(1 384 164)	(1 788)

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi 11 770 EUR apmērā (2019: 0 EUR), 2020. gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu 1 372 464 EUR (2019: samazinājums 1 788 EUR). Ieguldījumi atvasinātajos instrumentos realizētajā ieguldījumu vērtības pieaugumā/(samazinājumā) tiek uzrādīti neto realizētajā vērtībā, izslēdzot pilno naudas plūsmas kustību.

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2020 EUR	2019 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(16 285)	5 360
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 513 971	3 935 851
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(41 315)	443 361
Ieguldījumu fondu apliecības	2 340 287	3 268 844
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	21 862	89 093
Akcijas	21 826	(29 998)
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	116 885	170 108
Atvasinātie finanšu instrumenti	54 426	(5 557)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi)/ peļņa	2 497 686	3 941 211
	(125 008)	19 774

14. Darījumi ar saistītām personām

	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR
Ieguldījumi		
INVL Emerging Europe Bond Subfund	899 044	731 195
INVL Baltic Fund	323 160	127 157
INVL Baltic Sea Growth Fund	156 294	62 476
INVL Emerging Europe ex Russia TOP20 Subfund	-	208 460
Kopā aktīvos	1 378 498	1 129 288
	2020 EUR	2019 EUR
Darījumi		
Atbildzība līdzekļu pārvaldītājam	(390 445)	(291 471)
Kopā	(390 445)	(291 471)

Par ar Plānu saistītām personām tiek uzskatītas Pārvaldošā sabiedrība, Pārvaldošās sabiedrības mātes sabiedrība AB Invalda INVL (Lietuva) un mātes sabiedrības citi meitas uzņēmumi un to pārvaldītie ieguldījumu fondi.

15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

2020. gada 1. janvāris līdz 2020. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 044 582	26 095 769	(17 087 845)	2 513 971	42 566 477
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9 883 830	6 002 612	(2 865 439)	(41 315)	12 979 688
ieguldījumu fondu apliecības	19 779 053	19 558 165	(14 215 945)	2 340 287	27 461 560
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	531 094	153 123	-	21 862	706 079
Akcijas	302 372	205 580	-	21 826	529 778
ieguldījumi riska kapitāla fondos	555 809	176 289	(14 037)	116 885	834 946
Atvasinātie finanšu instrumenti	(7 576)	-	7 576	54 426	54 426
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	2 146 255	3 846 987	(1 562 820)	-	4 430 422
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	2 146 255	3 846 987	(1 562 820)	-	4 430 422
Kopā ieguldījumi	33 190 837	29 942 756	(18 650 665)	2 513 971	46 996 899

2019. gada 1. janvāris līdz 2019. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	19 742 841	9 969 764	(2 603 434)	3 935 411	31 044 582
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6 887 012	4 161 133	(1 607 676)	443 361	9 883 830
ieguldījumu fondu apliecības	11 509 168	5 666 981	(665 500)	3 268 404	19 779 053
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	544 224	1 458	(103 681)	89 093	531 094
Akcijas	359 096	18 474	(45 200)	(29 998)	302 372
ieguldījumi riska kapitāla fondos	476 690	90 388	(181 377)	170 108	555 809
Atvasinātie finanšu instrumenti	(33 349)	31 330	-	(5 557)	(7 576)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	1 946 435	929 151	(729 331)	-	2 146 255
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1 946 435	929 151	(729 331)	-	2 146 255
Kopā	21 689 276	10 898 915	(3 332 765)	3 935 411	33 190 837

Pieaugums 2019. gadā iekļauj ieguldījumu plāna INVL Index Direct pievienošanu Plānam, kas tika pabeigta 2019. gada 26. aprīlī. Plānam pievienoja ieguldījumus ieguldījumu fondu apliecībās 586 530 EUR vērtībā un atvasinātos finanšu instrumentus, kuru patiesā vērtība pievienošanas brīdī bija neto saistības (2 018) EUR. Pievienotā ieguldījumu plāna INVL Index Direct ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās sakrīt ar Plāna ieguldījumu struktūru, līdz ar to pievienošana nav radījusi ieguldītājiem būtiskas izmaiņas. Pievienotā ieguldījumu plāna INVL Index Direct neto aktīvu pārskats uz pievienošanās brīdi bija sekojošs:

	26.04.2019 EUR
Aktīvi	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8 931
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	586 530
ieguldījumu fondu apliecības	586 530
Kopā aktīvi	595 461
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(2 018)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 018)
Kopā saistības	(2 018)
Neto aktīvi	593 443

16. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

17. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

18. Plāna neto aktīvu vērtības, daļu skaita, daļas vērtības un Plāna gada ienesīguma dinamika

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Neto aktīvu vērtība	49 018 669	34 076 071	24 339 246
Plāna daļu skaits	20 878 551	14 878 029	12 354 812
Plāna daļas vērtība	2.3478004	2.2903619	1.9700216
Gada ienesīgums	2.51%	16.26%	-3.95%

19. Notikumi pēc pārskata gada beigām

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

Valdlauči, 2021.gada 5.martā

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2020.gada 1.janvāra līdz 2020.gada 31.decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2018.gada 6.februārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „INVL Asset Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “INVL Ekstra 47+” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka likumā noteiktajā kārtībā pilnā apmērā atbild fondam, fonda ieguldītājiem un sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Turētājbanka atbild fondam un fonda ieguldītājiem par to finanšu instrumentu zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai trešās personas.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2020.gada 1.janvāra līdz 2020.gada 31.decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2004.gada 4.augustā starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Ieva Tetere
AS “SEB banka”
Valdes priekšsēdētāja

Ints Krasts
AS “SEB banka”
Valdes loceklis



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

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
kpmg.com/lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Ekstra 47+" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Ekstra 47+" ("ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "INVL Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 10. līdz 40. 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 pielikumu, 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 ieguldījumu plāna "INVL Ekstra 47+" finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk – SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – 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 Latvijā. 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.

Ziņošana par citu informāciju

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

- Vispārējā informācija, kas sniegta pievienotajā gada pārskatā 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 8. lapai,
- Paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja Valdes atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 9. lapā,

- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 41. 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, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Līdzekļu pārvaldītāju un ieguldījumu plānu un to darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

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

Papildu tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem 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 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 ieguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, 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 ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno ieguldījumu plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā ieguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par ieguldījumu plāna finanšu 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 pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, 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, pamatojoties 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 izraisītās 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 leguldījumu plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par leguldījumu plāna 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 Līdzekļu pārvaldītājs leguldījumu plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp. KPMG Baltics AS
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2021. gada 30. martā

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