

**Valsts fondēto pensiju
shēmas līdzekļu ieguldījumu
plāna “CBL dzīves cikls
Millennials”
2020. gada pārskats**

Sagatavots saskaņā ar Eiropas
Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem Finanšu pārskatu
standartiem

Rīga, 2021



SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu	6
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	9
Ienākumu un izdevumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13
Revidentu ziņojums	26

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Plāna nosaukums:

“CBL dzīves cikla plāns Millennials”

Plāna veids:

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns

Plāna darbības uzsākšanas datums:

2018. gada 21. maijs

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:

“CBL Asset Management” IPAS

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:

Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:

40003577500

Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:

06.03.07.098/367

Licences izsniegšanas datums:

2002. gada 15. februāris

Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:

06.03.09.098/284

Licences izsniegšanas datums:

2002. gada 20. septembris

Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:

“Citadele banka” AS

Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:

Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:

40103303559

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:

Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons - 10.08.2020 - atbrīvots

Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 06.11.2012.

Padomes loceklis – Peter Meier – iecelts – 30.09.2015.

Padomes loceklis – Vaidas Žagūnis – iecelts – 10.08.2020.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:

Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis – iecelts 08.09.2017.

Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 19.04.2007.

Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015.

Valdes locekle Lolita Sičeva – iecelta 11.05.2015.

Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.

Plāna pārvaldnieku (Investīciju komitejas locekļu) vārds, uzvārds:

Zigurds Vaikulis – iecelts 22.03.2018.

Andris Kotāns – iecelts 22.03.2018.

Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.

Revidents:

KPMG Baltics AS

Vesetas iela 7

Rīga, LV-1013

Licences Nr. 55

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “CBL dzīves cikla plāns Millennials” (turpmāk tekstā – Plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “CBL Asset Management” ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas licences numurs ir 06.03.09.098/284 (licences izsniegšanas datums 2002. gada 20. septembris).

Plāna neto aktīvu apjoms pārskata periodā pieauga par 8,904,322 eiro un gada beigās sasniedza 15,720,125 eiro. Bruto aktīvi uz 2020. gada 31. decembri veidoja 15,726,627 eiro. Salīdzinot ar 2019. gada beigām, Plāna dalībnieku skaits palielinājies par 2,637 dalībniekiem, sasniedzot 4,970 privātpersonas. Plāna vienas daļas vērtība gada beigās ir 1.1659249 eiro, savukārt ienesīgums par 2020. gadu bija 8.52%.

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

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

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

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

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

Plānā esošie līdzekļi pārsvarā tiek ieguldīti ieguldījumu fondos. Pārskata perioda beigās obligāciju fondos ieguldīti 29.66% no Plāna neto aktīviem, kas ir par 2.99 procenta punktiem vairāk nekā gada sākumā. Akciju ieguldījumu fondu veidotā daļa Plānā tikmēr samazinājusies no 55.82% līdz 54.71%. Brīvo līdzekļu īpatsvars Plānā 2020. gada beigās ir 15.67%. Visi plāna ieguldījumi ir denominēti eiro valūtā.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 53,464 eiro (0.47% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem), kas nepārsniedz prospektā noteikto 0.60% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 44,910 eiro, atlīdzība Turētājbankai – 8,554 eiro.

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

2021. gadā Pārvaldītājs turpinās ieguldīt līdzekļus dažādos reģionos un aktīvu klasēs ar mērķi veidot potenciālās atdeves un riska ziņā sabalansētu ieguldījumu portfeli. Lai ieguldījumu struktūru pielāgotu atbilstoši esošās un sagaidāmās situācijas novērtējumam, galvenokārt tiks veiktas izmaiņas akciju fondu ieguldījumu īpatsvarā. Daļu ieguldījumu joprojām veidos arī vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu, galvenokārt, tādi, kas sevī ietver noteiktu riska komponenti ar atbilstošu riska prēmiju.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021

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

ZIŅOJUMS PAR IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS ĪSTENOŠANU

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

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

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Andris Kotāns
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021

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

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “CBL dzīves cikla plāns Millennials” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 25. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2020. gadu.

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

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

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Andris Kotāns
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2021

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

Rīgā,
DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

par laika periodu no 2020.gada 01.janvāra līdz 2020.gada 31.decembrim

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "CBL dzīves cikla plāns Millennials"

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

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

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

Nemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2020.gada 01.janvāra līdz 2020.gada 31.decembrim:

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

-

Valdes priekšsēdētājs

Johan Åkerblom

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	2,463,799	1,029,827
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri		<u>13,262,828</u>	<u>5,788,886</u>
Kopā aktīvi		<u>15,726,627</u>	<u>6,818,713</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	4	<u>(6,502)</u>	<u>(2,910)</u>
Kopā saistības		<u>(6,502)</u>	<u>(2,910)</u>
Neto aktīvi		<u>15,720,125</u>	<u>6,815,803</u>

Pielikumi no 13. lpp līdz 25. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pārskata perioda izdevumi			
Procentu izdevumi		(2,591)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(44,910)	(14,933)
Atlīdzība turētājbankai		(8,554)	(2,844)
Kopā izdevumi		<u>(56,055)</u>	<u>(17,777)</u>
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	5	(1,018)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	6	<u>1,302,045</u>	<u>436,214</u>
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		<u>1,301,027</u>	<u>436,214</u>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		<u>1,244,972</u>	<u>418,437</u>

Pielikumi no 13. lpp līdz 25. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	6,815,803	863,388
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1,244,972	418,437
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtas naudas summas	8,612,020	5,855,927
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(952,670)	(321,949)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	8,904,322	5,952,415
Neto aktīvi pārskata gada beigās	<u>15,720,125</u>	<u>6,815,803</u>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	6,343,725	938,118
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	13,482,965	6,343,725
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	1.0744165	0.9203403
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	<u>1.1659249</u>	<u>1.0744165</u>

Pielikumi no 13. lpp līdz 25. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021

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

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Procentu izdevumi		(2,591)	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(49,872)	(15,234)
Finanšu ieguldījumu iegāde	7	(6,804,418)	(4,575,426)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	7	631,503	-
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā		<u>(6,225,378)</u>	<u>(4,590,660)</u>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		8,612,020	5,855,927
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(952,670)	(321,949)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		<u>7,659,350</u>	<u>5,533,978</u>
Naudas līdzekļu pieaugums		<u>1,433,972</u>	<u>943,318</u>
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		<u>1,029,827</u>	<u>86,509</u>
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	<u>2,463,799</u>	<u>1,029,827</u>

Pielikumi no 13. lpp līdz 25. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2021

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„CBL dzīves cikla plāns Millennials”
Kategorija:	Aktīvie plāni 75%
Ieguldījumu politika:	Ieguldīšanas mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, izmantojot tā saucamo dzīves cikla ieguldīšanas principu, kura galvenā iezīme ir kapitāla vērtspapīru īpatsvara automātiska samazināšanās, tuvojoties Plāna mērķa ieguldītāju pensionēšanās vecumam. Plāns ievēros sabalansēto ieguldījumu politiku, galvenokārt veicot ieguldījumus valsts, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kredītiestāžu termiņnoguldījumos, kapitāla vērtspapīros, kā arī ieguldījumu fondu, kas veic ieguldījumus minētajos finanšu aktīvos, apliecībās, t.sk. ETF.
Ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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

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

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

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

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

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

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

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas

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

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

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

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

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

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

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

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā

valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Plāna aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto ārvalstu valūtu noteiktie maiņas kursi ārvalstu valūtas vienība pret eiro bija šādi (Eiropas Centrālās bankas):

<u>Valūta</u>	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
USD	1.2271	1.1234

Nauda un tās ekvivalenti

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

Termiņnoguldījumi

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

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Sabiedrība iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Plāna aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Sabiedrība tipiski pārvalda Plāna finanšu aktīvus, lai iegūtu naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Sabiedrība neuzskata par pietiekoši reāliem. Stresa scenārija gadījumā, ja naudas plūsmas tiktu atgūtas atšķirīgā veidā no tā, kā Sabiedrība sagaida tipiska biznesa modeļa ietvaros, tas nebūtu par pamatu uzskatīt, ka ir radusies iepriekšējo periodu kļūda un nebūtu arī nepieciešama atlikušo finanšu aktīvu, kas attiecas uz konkrētu biznesa modeli, pārklasifikācija. Tomēr, klasificējot nākotnes iegādes, vēsturiskās naudas plūsmas būtu jāizvērtē, un tās varētu būt par pamatu izmaiņām biznesa modelī. Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parastā (regulārā) aktīvu iegāde vai pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti. Norēķinu diena ir diena, kad aktīvs tiek nodots Plānam vai Plāns nodod aktīvu kādai trešajai personai. Norēķinu (saistību dzēšanas) diena attiecas uz aktīva atzīšanu tajā dienā, kad aktīvs tiek nodots Plānam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Sabiedrība to nodod kādai trešajai personai.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus aktīvu vērtības samazinājumam. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem nav atzīts kredītvērtības samazinājums (1. stadija un 2. stadija), tiek novērtēti kā visu naudas iztrūkumu pašreizējā vērtība, kuru veido starpība starp līgumā noteiktajām Sabiedrības saņemamajām naudas plūsmām un naudas plūsmām, kuras Sabiedrība sagaida saņemt, diskontējot tās ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem pārskata perioda beigu datumā ir atzīts kredītvērtības samazinājums (3. stadija), tiek novērtēti kā starpība starp bruto uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas diskontēta ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkoriģēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas. Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, vai amortizācijas procesā vai lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti to izsniegšanas dienā. No attiecīgā līguma parakstīšanas datuma līdz faktiskajai izsniegšanas dienai tie tiek uzskaitīti kā kreditēšanas saistības ārpusbilances posteņos.

Ja finanšu aktīvi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un atspoguļoti kā samazinājums kredītu vērtības samazināšanās uzkrājumos. Lēmumu par kredītu norakstīšanu pieņem Sabiedrības vadība. Ieņēmumi no iepriekš norakstīto kredītu atgūšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Sabiedrība klasificē visas finanšu saistības kā uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus un noteiktus noguldījumu komponentus no apdrošināšanas plānu saistībām, kas tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Peļņa vai zaudējumi no finanšu saistībām, kas ir novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta un amortizācijas procesā.

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tie nav novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos.

Ņemot vērā Plāna darbības specifiku lielākā daļa finanšu aktīvu tiek klasificēti šajā kategorijā, jo Plāna biznesa modelis ir veidots tāds, lai radītu Plāna neto aktīvu pieaugumu finanšu aktīvu turēšanas un tirdzniecības rezultātā. Finanšu aktīvus vai saistības, pie sākotnējās atzīšanas, var neatgriezeniski noteikt kā novērtētus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja darot tā var izvairīties vai būtiski samazināt uzskaites nesaskaņotības, kas pretējā gadījumā veidotos uzskaitot aktīvus vai saistības vai atzīstot ienākumus vai izdevumus no tiem atšķirīgi vai grupa ar finanšu saistībām vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām tiek vērtēta un tās sniegums tiek izvērtēts balstoties uz tās patieso vērtību, atbilstoši dokumentētai risku pārvaldīšanas vai investīciju stratēģijai un informācija par šo grupu vadībai iekšēji tiek ziņota, balstoties uz patieso vērtību.

Izņemot procentus par procentu mijmaiņas līgumiem, procenti par finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tiek iekļauti neto procentu ienākumos. Pārvērtēšanas un tirdzniecības peļņa vai zaudējumi attiecīgo finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņu rezultātā, kā arī procenti par procentu mijmaiņas līgumiem tiek iekļauti tieši peļņas vai zaudējumu posteņī “Neto finanšu ienākumi”. Šādi finanšu aktīvi un saistības pēc sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai brokeru kotētajām cenām. Šajā kategorijā ietilpst) atsevišķi aktīvi un saistības, kas tiek pārvaldīti un kuru ienesīgums tiek novērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību, saskaņā ar dokumentētu risku pārvaldības vai investīciju stratēģiju.

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

Plāns cenu riska pārvaldīšanas nolūkos var veikt darījumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem. Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi. Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā “Atvasinātie finanšu instrumenti” un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

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

Atzīšana un izslēgšana no aktīviem

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

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

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

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

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

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

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

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

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

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

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

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

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

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

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

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

Nodokļi

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

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

Jauni standarti un interpretācijas

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

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

Grozījumi atsaucēs uz SFPS standartu konceptuālo struktūru

Grozījumi 3. SFPS „Uzņēmējdarbības definīcija”

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

Grozījumi 37. SGS Aprūtinātie līgumi - Līguma izpildes izmaksas

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

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

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

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

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

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

3. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.	31.12.2019.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2019.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS “Citadele banka”	2,463,799	15.67%	1,029,827	15.11%
Kopā prasības pret kredītiestādēm	2,463,799	15.67%	1,029,827	15.11%

VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

	31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.	31.12.2019.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2019.
Obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	4,663,065	29.67%	1,984,129	29.11%
Citu OECD reģiona obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	3,660,611	23.29%	1,643,358	24.11%
Latvijas obligāciju ieguldījumu fondu apliecības	1,002,454	6.38%	340,771	5.00%
Akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	8,599,763	54.70%	3,804,757	55.82%
Citu OECD reģiona akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	8,208,826	52.21%	3,804,757	55.82%
Latvijas akciju ieguldījumu fondu apliecības	390,937	2.49%	-	0.00%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	13,262,828	84.37%	5,788,886	84.93%

Uz 2020. gada 31.decembri visas Plānam piederošās fondu ieguldījumu apliecības ir regulētos tirgos netirgoti vērtspapīri, izņemot regulētos tirgos tirgotos vērtspapīrus ar vērtību 3,013,686 EUR (2019.gadā – 1,378,987 EUR)
Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				8,865,245	10,249,142	65.20%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri				4,111,085	5,066,598	32.23%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	7,237	957,637	1,411,865	8.98%
Fundsmith Equity Fund Feeder	LU0690374029	EUR	29,533	1,231,952	1,396,004	8.88%
Vontobel Fund - US Equity	LU0368557038	EUR	3,117	955,226	1,144,656	7.28%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	LU0368556220	EUR	3,197	420,361	501,194	3.19%
Robeco Capital Growth - US Premium Equities	LU0320897043	EUR	1,064	263,294	294,058	1.87%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	EUR	10,400	249,675	281,570	1.79%
Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio	LU1731866494	EUR	3,446	32,940	37,251	0.24%
Īrijas emitentu vērtspapīri				3,411,941	3,789,153	24.10%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	35,148	1,119,226	1,235,515	7.86%
Hermes Global Emerging Markets Fund	IE00B3DJ5M15	EUR	215,752	867,097	1,043,636	6.64%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	34,009	769,043	811,115	5.16%
PIMCO US High Yield Bond Fund	IE0032883534	EUR	14,411	402,776	441,985	2.81%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	12,357	253,799	256,902	1.63%
Latvijas emitentu vērtspapīri				1,342,219	1,393,391	8.87%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	33,471	637,475	653,689	4.16%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	7,682	369,202	390,937	2.49%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	29,606	335,542	348,765	2.22%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				2,764,746	3,013,686	19.17%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri				1,820,071	1,910,688	12.15%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	11,874	1,235,113	1,275,149	8.11%
Candriam Bonds Euro High Yield	LU0144746509	EUR	224	285,513	303,083	1.93%
Pictet - Global Emerging Debt EUR	LU0170991672	EUR	959	262,815	290,807	1.85%
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	1,658	36,630	41,649	0.26%
Vācijas emitentu vērtspapīri				944,675	1,102,998	7.02%
DWS Deutschland	DE000DWS2F23	EUR	2,688	619,844	672,806	4.28%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	EUR	1,400	324,831	430,192	2.74%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				11,629,991	13,262,828	84.37%

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

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2019.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2019.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				4,094,262	4,409,899	64.70%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri				2,078,406	2,242,185	32.90%
Vontobel Fund - US Equity	LU0368557038	EUR	1,915	566,971	617,931	9.07%
Fundsmith Equity Fund Feeder	LU0690374029	EUR	12,279	468,295	523,464	7.68%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	LU0368556220	EUR	3,197	420,361	441,602	6.48%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	3,041	326,545	339,893	4.99%
Robeco Capital Growth - US Premium Equities	LU0320897043	EUR	1,064	263,294	285,386	4.19%
Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio	LU1731866494	EUR	3,446	32,940	33,909	0.50%
Īrijas emitentu vērtspapīri				1,680,314	1,826,943	26.80%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	16,579	479,041	545,723	8.01%
Hermes Global Emerging Markets Fund	IE00B3DJ5M15	EUR	113,163	425,110	481,554	7.07%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	14,928	323,961	331,999	4.87%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	12,357	238,026	247,264	3.63%
PIMCO US High Yield Bond Fund	IE0032883534	EUR	7,411	214,176	220,403	3.23%
Latvijas emitentu vērtspapīri				335,542	340,771	5.00%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	29,606	335,542	340,771	5.00%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				1,318,722	1,378,987	20.23%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri				856,239	883,617	12.96%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	4,951	493,570	500,249	7.34%
Pictet - Global Emerging Debt EUR	LU0170991672	EUR	959	262,815	274,418	4.03%
Candriam Bonds Euro High Yield	LU0144746509	EUR	53	63,224	69,025	1.01%
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	1,658	36,630	39,925	0.59%
Vācijas emitentu vērtspapīri				462,483	495,370	7.27%
DWS Deutschland	DE000DWS2F23	EUR	2,082	462,483	495,370	7.27%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				5,412,984	5,788,886	84.93%

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

4. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2020.	31.12.2019.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(5,462)	(2,444)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(1,040)	(466)
Kopā uzkrātie izdevumi	(6,502)	(2,910)

5. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	2020	2019
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	631,503	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(632,521)	-
Pārdoto ieguldījumu vērtības rezultāts, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	-	-
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums kopā	(1,018)	-

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

6. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	2020	2019
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem	1,302,045	436,214
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	1,302,045	436,214

7. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2020. gadā.

	31.12.2019.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2020.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	5,788,886	6,804,418	(631,503)	1,301,027	13,262,828
Kopā ieguldījumu portfelis	5,788,886	6,804,418	(631,503)	1,301,027	13,262,828

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2019. gadā.

	31.12.2018.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2019.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	777,246	4,575,426	-	436,214	5,788,886
Kopā ieguldījumu portfelis	777,246	4,575,426	-	436,214	5,788,886

8. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

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

9. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

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

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

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,463,799	-	2,463,799
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	13,262,828	13,262,828	-
Kopā aktīvi	15,726,627	13,262,828	2,463,799
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(6,502)	-	(6,502)
Kopā saistības	(6,502)	-	(6,502)
Neto aktīvi	15,720,125	13,262,828	2,457,297

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

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,029,827	-	1,029,827
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	5,788,886	5,788,886	-
Kopā aktīvi	6,818,713	5,788,886	1,029,827
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(2,910)	-	(2,910)
Kopā saistības	(2,910)	-	(2,910)
Neto aktīvi	6,815,803	5,788,886	1,026,917

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

<u>2020</u>	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	13,262,828	-	-	13,262,828
	13,262,828	-	-	13,262,828
Patiesās vērtības neto vērtība	13,262,828	-	-	13,262,828
<u>2019</u>				
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5,788,886	-	-	5,788,886
	5,788,886	-	-	5,788,886
Patiesās vērtības neto vērtība	5,788,886	-	-	5,788,886

10. PIELIKUMS RISKĀ PĀRVALDĪŠANA

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

Risku pārvaldīšanas struktūra

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

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

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

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

Tirgus risks

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

Procentu likmju risks

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

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

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020.gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	-	(709,651)	(709,651)
USD	100	-	-	-
Kopā		-	(709,651)	(709,651)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020.gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.00%	-4.51%	-4.51%
USD	100	0.00%	0.00%	0.00%
Kopā		0.00%	-4.51%	-4.51%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	-	(345,463)	(345,463)
USD	100	-	-	-
Kopā		-	(345,463)	(345,463)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.00%	-5.07%	-5.07%
USD	100	0.00%	0.00%	0.00%
Kopā		0.00%	-5.07%	-5.07%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020.gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-	709,651	709,651
USD	-100	-	-	-
Kopā		-	709,651	709,651

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-	345,463	345,463
USD	-100	-	-	-
Kopā		-	345,463	345,463

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020.gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	0.00%	4.51%	4.51%
USD	-100	0.00%	0.00%	0.00%
Kopā		0.00%	4.51%	4.51%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2019.gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	0.00%	5.07%	5.07%
USD	-100	0.00%	0.00%	0.00%
Kopā		0.00%	5.07%	5.07%

Cenu svārstību risks

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

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

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

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

Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020
	EUR	EUR	EUR	EUR	

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:

Akciju fondi	35%	8,599,763	(3,009,917)	3,009,917	19.15%
Obligāciju fondi	30%	4,663,065	(1,398,920)	1,398,920	8.90%
Kopā:		13,262,828	(4,408,837)	4,408,837	28.05%

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

Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	ļespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	ļespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem 31.12.2019	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:</i>					
Akciju fondi	12.14%	3,804,758	(461,800)	461,800	6.78%
Obligāciju fondi	11.55%	1,984,128	(229,178)	229,177	3.36%
Kopā:		5,788,886	(690,978)	690,977	10.14%

Valūtas kursa risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas.). Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā.

Plānam nav valūtas ekspozīcijas ārvalstu valūtās un visi darījumi ir EUR.

Kredītrisks

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

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas.

Plāna prasības pret kredītiestādēm 2020.gada ir ar investīciju klases reitingu, bet 2019.gada bija ar augstāka riska reitingu. Sadalījums tiek veikts pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

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

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

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

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,463,799	-	-	2,463,799
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,393,391	11,869,437	-	13,262,828
Kopā aktīvi	3,857,190	11,869,437	-	15,726,627
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(6,502)	-	-	(6,502)
Kopā saistības	(6,502)	-	-	(6,502)
Neto aktīvi	3,850,688	11,869,437	-	15,720,125

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

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,029,827	-	-	1,029,827
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	340,771	5,448,115	-	5,788,886
Kopā aktīvi	1,370,598	5,448,115	-	6,818,713
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(2,910)	-	-	(2,910)
Kopā saistības	(2,910)	-	-	(2,910)
Neto aktīvi	1,367,688	5,448,115	-	6,815,803

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	% no plāna neto aktīviem		% no plāna neto aktīviem	
	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	31.12.2020.	Uzskaites vērtība 31.12.2019.	31.12.2019.
Luksemburga	7,407,478	47.12%	3,125,802	45.86%
Latvija	3,850,688	24.50%	1,367,688	20.07%
Īrija	3,789,153	24.10%	1,826,943	26.80%
Vācija	672,806	4.28%	495,370	7.27%
Kopā	15,720,125	100.00%	6,815,803	100.00%

Likviditātes risks

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

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

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,463,799	-	-	-	-	-	2,463,799
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā							
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	13,262,828	13,262,828
Kopā aktīvi	2,463,799	-	-	-	-	13,262,828	15,726,627
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(6,502)	-	-	-	-	-	(6,502)
Kopā saistības	(6,502)	-	-	-	-	-	(6,502)
Neto aktīvi	2,457,297	-	-	-	-	13,262,828	15,720,125
<i>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</i>	15.63%	-	-	-	-	84.37%	100.00%

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

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,029,827	-	-	-	-	-	1,029,827
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā							
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	5,788,886	5,788,886
Kopā aktīvi	1,029,827	-	-	-	-	5,788,886	6,818,713
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(2,910)	-	-	-	-	-	(2,910)
Kopā saistības	(2,910)	-	-	-	-	-	(2,910)
Neto aktīvi	1,026,917	-	-	-	-	5,788,886	6,815,803
<i>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</i>	<i>15.07%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>84.93%</i>	<i>100.00%</i>

13. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

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

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

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

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība, kas uz 2020. gada 31. decembri veido 1,393,391 EUR (2019. gada 31. decembrī - 340,771 EUR)

14. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.
Plāna neto aktīvi	15,720,125	6,815,803	863,388
Plāna daļu skaits	13,482,965	6,343,725	938,118
Plāna daļu vērtība	1.1659249	1.0744165	0.9203403
Plāna ienesīgums*	8.52%	16.74%	(7.97%)

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 366 dienas.

15. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

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



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CBL dzīves cikls Millennials" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CBL dzīves cikls Millennials" ("ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 9. līdz 25. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

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

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

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju

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

- informācija par ieguldījumu plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. un 5. lapā,



- Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Paziņojums par leguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību 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, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

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



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

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

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

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