



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna ABLV aktīvais ieguldījumu plāns

gada pārskats

par periodu no 2017. gada 2. augusta līdz 2017. gada 31. decembrim

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Pielikumi	12
Neatkarīgu revidentu ziņojums	28

Informācija par ieguldījumu plānu

Plāna nosaukums:	ABLV aktīvais ieguldījumu plāns
Pensiju plāna tips:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Plāna līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Plāna līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītāja darbībai:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Plāna turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Plāna turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Plāna turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Plāna līdzekļu pārvaldītāja padomes locekļu, valdes locekļu un plāna pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Andris Kovaļčuks (līdz 02.03.2018) Padomes loceklis - Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Ieguldījumu plāna pārvaldnieks - Jevgenijs Gžibovskis
Plāna pārvaldnieka pienākumi:	Plāna pārvaldnieku ieceļ līdzekļu pārvaldītāja Valde. Plāna pārvaldnieks ir atbildīgs par plāna līdzekļu pārvaldīšanu. Plāna pārvaldnieks rīkojas ar plāna mantu saskaņā ar līdzekļu pārvaldītāja statūtiem un plāna prospektā noteikto ieguldījumu politiku, ievērojot attiecīgos ieguldījumu ierobežojumus. Plāna pārvaldnieka prombūtnes laikā plāna pārvaldnieka pienākumus izpilda un plāna līdzekļu pārvaldīšanu veic līdzekļu pārvaldītāja Valdes priekšsēdētājs vai līdzekļu pārvaldītāja Valdes priekšsēdētāja nozīmēts līdzekļu pārvaldītāja darbinieks, kurš ir kompetents ieguldījumu jautājumos.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

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

Plāns uzsāka darbību 2017. gada 2. oktobrī ar daļas vērtību 1.0000000 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.0024363 (ienesīgums 0.24%), aktīvu vērtība sasniedza 7,302,165 EUR. Plāna dalībnieku skaists sasniedza 689 dalībnieku.

Neskatoties uz to, ka plāna darbība tika uzsākta 2.oktobrī, investīciju portfeļa izveide tika uzsākta tikai mēneša beigās, kad plāna līdzekļu apjomi sasniedza līmeni, kas ļauj veikt ieguldījumus, ievērojot diversifikācijas principu un izvairoties no augsta riska koncentrācijas. Līdzekļi tika ieguldīti dažādās aktīvu klasēs – korporatīvajās obligācijās, dažādu valstu valdību emitētajās obligācijās, akciju tirgos. Ieguldījumi akciju tirgos tika novirzīti biržās tirgojamo fondu iegādei, kuri atspoguļo fondu indeksu (ETF) dinamiku un nodrošina plašu diversifikāciju. Obligāciju iegāde notika gan otrreizējās tirdzniecības, gan sākotnējās izvietojuma ietvaros. Taču, ņemot vērā gada beigu tradicionālo aktivitātes kritumu obligāciju tirgos, daļa līdzekļu tika ieguldīta līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajos obligāciju fondos, kas satur diversificētu ieguldījumu struktūru. Ņemot vērā aktuālās valūtas tirgu tendences, valūtas riska minimizēšanas nolūkos tika pieņemts lēmums ieguldījumus veikt eiro valūtā denominētajos finanšu instrumentos.

Tā kā portfeļa izveides process sakrita ar gada beigās ierasto kopējās aktivitātes kritumu finanšu tirgos, kas apgrūtināja investēšanas procesu, naudas līdzekļu atlikums uz pārskata perioda beigām portfelī veidoja salīdzinoši lielu daļu – 20.46%. Plāna ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību emitētajās obligācijās perioda beigās veidoja 29.37%, valsts un pašvaldību obligācijās – 14.37%, obligāciju fondos – 4.81%, akciju fondos – 30.99%.

Portfeļa izveide ir laikietilpīgs process, kas sākotnējā stadijā prasa papildus izdevumus, kas saistīti ne tikai ar finanšu instrumentu iegādi, bet arī ar finanšu instrumentu negatīvo pārvērtēšanas, īpaši obligāciju, īstermiņa ietekmi uz plāna daļas vērtību. Līdz ar to plāna ienesīgums bija zemāks par nozares vidējo ienesīgumu.

Pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 9,637 EUR, no kuriem 8,061 EUR bija atlīdzības izmaksas pārvaldītājam un 1,612 EUR atlīdzības izmaksas turētājbankai.

Kopumā vērtējot, atskaites periodā situācija finanšu tirgos bija neviennozīmīga. Ja oktobrī finanšu tirgos valdīja optimisms, un praktiski visās aktīvu klasēs bija novērojams cenu kāpums, tad novembrī un decembrī situācija bija pretēja. Galvenajos pasaules akciju tirgos tika novērotas atšķirīgas dinamikas. Kamēr Amerikas akciju indeksi turpināja uzstādīt jaunus rekordus, ko veicināja ne tikai pozitīvi makroekonomiskie rādītāji, bet arī Donalds Trampa iniciētā nodokļu reforma (kas līdz galam tika apstiprināta decembrī), Eiropas fondu indeksos bija vērojama lejupslīde. Taču nevar apgalvot, ka kopējā aina Eiropā bija negatīva, tieši otrādi – decembrī publicētie ekonomiskie rādītāji liecināja par Eiropas ekonomikas atveseļošanās turpināšanos. Arī Eiropas Centrālās bankas (ECB) sēde neradīja bažas – ECB ir gatava turpināt zemo procentu likmju politiku ilgākā laika posmā līdz inflācija un ekonomika atveseļosies pilnībā un nepieciešamības gadījumā ir gatava turpināt kvantitatīvās mīkstināšanas programmu. Līdz ar to galvenais Eiropas tirgus stagnācijas iemesls ir eiro kursa pieaugums, kas nav izdevīgs Eiropas eksportētājiem un atstāj negatīvu ietekmi uz investoru noskaņojumu.

Korporatīvo un valdību obligāciju tirgos galvenie tirgus dalībnieku uzvedību ietekmējošie faktori bija ASV un Vācijas valdības obligāciju ienesīgumu izmaiņu dinamika un notikumi akciju un izejvielu tirgos. Gaidāmās inflācijas prognožu paaugstināšana un ar to saistītais ASV un Vācijas valdības obligāciju ienesīgumu kāpums radīja spiedienu uz obligāciju segmentu ar augstu investīciju reitingu. Tajā pašā laikā kopējais preču un fondu tirgu optimisms nodrošināja paaugstinātu investoru pieprasījumu pēc augsta ienesīguma obligācijām, galvenokārt jaunattīstības valstu obligāciju tirgū. Eiropas korporatīvo obligāciju tirgus uzrādīja vājāku dinamiku. Vairāki korporatīvo obligāciju indeksi sasniedza rekordzemus spriedu līmeņus (prēmija par risku), līdz ar to tirgū notika neliela cenu korekcija.

Vidēja termiņa laika posmā līdzekļu pārvaldītājs plāno ieņemt mēreni konservatīvu pozīciju. Obligāciju portfelī priekšroka tiks dota vidēja termiņa obligācijām ar augstu kupona ienesīgumu, kas ļaus samazināt portfeļa vērtības svārstīgumu gadījumā, ja procentu likmju tirgū būs vērojama negatīva attīstība. Akciju portfelī tiks saglabāta diversificēta struktūra, vienmērīgi izvietojot līdzekļus dažādos reģionos. Akciju portfeļa sastāvs var tikt koriģēts dažādu tirgus tendenču izmaiņu rezultātā.

Notikumi pēc pārskata perioda pēdējās dienas

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

Līdzekļu pārvaldītājs ir parakstījis vienošanos ar ABLV Bank, AS par turētājbankas līguma izbeigšanu un noslēdza līgumu ar Citadele banka, AS, kas turpmāk būs plāna turētājbanka. Pēc jauna līguma noslēgšanas tika iesniegts rīkojums par visu

plāna aktīvu, tai skaitā naudas līdzekļu, pārvešanu uz atbilstošajiem Citadele banka, AS kontiem. Līgums par turētājbankas maiņu stāsies spēkā tiklīdz plāna aktīvi tiks pilnībā pārvesti uz Citadele banka, AS.

Uz pārskata parakstīšanas datumu ir pārvesti aptuveni 70% no plāna aktīviem. Laikietilpīga vērtspapīru pārvešana ir saistīta ar depozitāriju, kuros tiek glabāti vērtspapīri, darbībām un nav atkarīga no plāna pārvaldnieka. Līdz ar to līgums ar jauno turētājbanku uz pārskata parakstīšanas datumu vēl nav stājies spēkā. Pēc līdzekļu pārvaldītāja prognozēm vērtspapīru pārvešanas process tiks pabeigts tuvākajā laikā. Līdz brīdim, kad tiks mainīta plāna turētājbanka, pietiekoši augsta plāna naudas līdzekļu daļa tiks glabāta ABLV Bank, AS kontos, lai varētu segt savas saistības pret VSAA, ja tādas radīsies. Uz pārskata parakstīšanas datumu 6.8% no plāna aktīviem bija ieguldīti ABLV Asset Management, IPAS pārvaldītos ieguldījumu fondos, kuriem, sakarā ar ieviestajiem finanšu instrumentu tirdzniecības ierobežojumiem, saskaņā ar šo ieguldījumu fondu prospektu nosacījumiem un ABLV Asset Management, IPAS Valdes lēmumu ir īslaicīgi apturēta fondu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana. Šis apstāklis neietekmē plāna aktīvu pārvērtēšanu, jo minēto ieguldījumu fondu daļu vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar šo ieguldījumu fondu prospektu nosacījumiem. Līdzekļu pārvaldītājs plāna pārvaldē pielieto ilgtermiņa pieeju ieguldījumiem. Plāna aktīvi netiek ieguldīti spekulatīvajos instrumentos ar īstermiņa ieguldījumu horizontu. Līdz ar to šī brīža īslaicīgajiem ierobežojumiem un apgrūtinājumiem nav būtiskas ietekmes uz plāna darbību.

Līdzekļu pārvaldītājs turpina pārvaldīt pensiju plānu, savukārt Citadele banka, AS, tiklīdz rīkojums par visu plāna aktīvu pārvešanu tiks izpildīts, pildīs turētājbankas funkciju, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un plāna prospektu. Vēršam uzmanību, ka valsts fondēto pensiju shēmas aktīvi (līdzekļi) tiek turēti atsevišķi no turētājbankas aktīviem. Turētājbanka veic ar līdzekļu turēšanu saistītās funkcijas, tai skaitā pārbauda, vai līdzekļi tiek ieguldīti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likumam un plāna prospektam. Tiem valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem, kuri līdzekļu pārvaldīšanu uzticējuši līdzekļu pārvaldītājam, nekādas papildu darbības nav jāveic, jo turētājbankas nomaiņa notiks automātiski.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2018. gada 29. martā

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 26. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par plāna finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem periodā no 2017. gada 2. augusta līdz 31. decembrim.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā - FKTK) Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

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

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Rīgā, 2018. gada 29. martā

Turētājbankas ziņojums

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

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

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

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un turētājbankas līguma izpildi.

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

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

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

Plāna līdzekļu turēšana tiek veikta atbilstoši Valsts fondēto pensiju likumam un turētājbankas līguma prasībām.

Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma, FKTK noteikumu "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" un plāna prospekta prasībām.

Līdzekļu pārvaldītāja iesniegtie rīkojumi, kā arī veiktie darījumi par valsts fondētās pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna ABLV aktīvais ieguldījumu plāns mantu notiek saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likuma, plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un turētājbankas līguma prasībām.

Pārskata periodā līdzekļu pārvaldītāja darbībā ar plāna mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

2018. gada 26. februārī starp ABLV Bank, AS un līdzekļu pārvaldītāju tika noslēgta vienošanās par 2017. gada 1. augusta turētājbankas līguma izbeigšanu un plāna turētājbankas funkciju nodošanu Citadele Banka, AS. Šī vienošanās stājas spēkā ar brīdi, kad visi plāna aktīvi tiks pārvesti uz Citadele Banka, AS.

Turētājbankas ABLV Bank, AS
Valdes priekšsēdētājs

Ernests Bernis



Rīgā, 2018. gada 29. martā

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2017.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	1,495,056
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	5,811,448
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		3,195,895
Pārējie finanšu instrumenti ar nefiksētu ienākumu		2,615,553
Kopā aktīvi		7,306,504
Saistības		
Uzkrātie izdevumi	6	(4,339)
Kopā saistības		(4,339)
Neto aktīvi		7,302,165

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2018. gada 29. martā

ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR
		02.08.2017. - 31.12.2017.
Ienākumi	Pielikums	
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		24,352
Dividendes		2,760
Kopā		27,112
Izdevumi		
Atbildība līdzekļu pārvaldītājam		(8,061)
Atbildība turētājbankai		(1,612)
Kopā		(9,673)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	8,583
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā		8,583
Nodokļi un nodevas	9	(112)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)		25,910

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Rīgā, 2018. gada 29. martā

ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis



Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR
Pozīcijas nosaukums	02.08.2017. - 31.12.2017.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	25,910
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summa	7,276,268
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(13)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	7,302,165
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	7,302,165
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	7,284,418
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.0000000
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.0024363

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2018. gada 29. martā

ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Naudas plūsmas pārskats

		EUR
		02.08.2017. -
Pozīcijas nosaukums	Pielikums	31.12.2017.
Saņemtie procentu ienākumi		24,112
Saņemtie ienākumi no dividendēm		2,760
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(5,334)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	10	(5,802,625)
Nodokļi un nodevas		(112)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		(5,781,199)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		7,276,268
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(13)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		7,276,255
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā		1,495,056
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		1,495,056

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2018. gada 29. martā

ABLV Asset Management, IPAS
Plāna pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

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

Ieguldījumu plāna "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" mērķis ir panākt plānā veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un pieaugumu ilgtermiņā, lai sekmētu fondēto pensiju kapitāla palielinājumu, kas nodrošinātu plāna dalībniekam lielāku vecuma pensiju.

Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kredītiestāžu termiņnoguldījumos, kapitāla vērtspapīros, kā arī ieguldījumu fondos (tajā skaitā ETF vērtspapīros), kas veic ieguldījumus minētajos finanšu aktīvos.

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

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un to interpretācijām, kā arī FKTK noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa.

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

Plāna funkcionālā valūta ir EUR. Plāna finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

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

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

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad plāns kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

Pielikumi no 12. līdz 27. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ir parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu, kas tiek turēti tirdzniecības nolūkā, t.i., lai gūtu peļņu no cenu svārstībām tās laika periodā.

Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Kredīti un debitoru parādi ietver prasības pret kredītiestādēm. Tie tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka plāns nevarēs saņemt prasījumus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Uzkrājums vērtības samazinājumam tiek noteikts kā starpība starp amortizēto iegādes vērtību un atgūstamo vērtību.

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

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesenu veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Plāna finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 14. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

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

Nodokļi

Plāna apliecību turētāju ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Plāna ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot plāna ieguldījuma apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar ienākuma nodokļiem.

Notikumi pēc bilances datuma

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

Jaunu un/ vai grozītu SFPS un SFPIK piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā plāns piemērojis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2017. gada 1. janvārī.

Pielikumi no 12. līdz 27. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Jauno standartu un standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- Papildinājumi 7. SGS "Naudas plūsmas pārskats"
- Papildinājumi 12. SGS „Ienākuma nodokļi”
- Ikgadējie papildinājumi SFPS.

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

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

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

- 9. SFPS "Finanšu instrumenti" (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Šis standarts aizvieto 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana", par izņēmumu nosakot to, ka joprojām ir pieejama riska ierobežošanas uzskaitē saskaņā ar 39. SGS, un uzņēmumi var izvēlēties vai piemērot 9. SFPS vai 39. SGS.

Kaut arī pieļaujamās finanšu aktīvu klasifikācijas pamata kategorijas ir līdzīgas tām, kas paredzētas 39. SGS – amortizētā pašizmaksa, patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (FVOCI) un patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL), klasifikācija attiecīgajā novērtējuma kategorijā ir balstīta uz būtiski citādiem kritērijiem.

Finanšu aktīvs tiek novērtēts amortizētajā pašizmaksā, ja tas atbilst diviem šādiem kritērijiem:

- aktīvi tiek turēti tāda biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt aktīvus, lai gūtu līgumos noteiktās naudas plūsmas, un
- līguma noteikumi paredz noteiktos datumos naudas plūsmas, kas veido pamatsummas maksājumus un procentu maksājumus par atlikušo pamatsummu.

Turklāt uzņēmums drīkst neatgriezeniski izvēlēties izmaiņas patiesajā vērtībā (ieskaitot peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām) pašu kapitāla instrumentam, kas netiek aktīvi tirgots, uzrādīt pārējos visaptverošajos ienākumos. Tās nekādos apstākļos nepārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Parāda instrumentu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, procentu ienākumus, paredzamos kredītzaudējumus un peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā tādā pašā veidā kā amortizētā pašizmaksā novērtētiem aktīviem. Pārējo peļņu un zaudējumus atzīst pārējos visaptverošajos ienākumos un pārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu pēc tam, kad ir pārtraukta šo instrumentu atzīšana.

9. SFPS ir izmantots "paredzamo kredītzaudējumu" modelis, kas aizvieto 39. SGS "radušos zaudējumu modeli", un tas nozīmē to, ka uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās vajadzēs atzīt pirms zaudējumu notikuma.

9. SFPS ir ietverts jauns vispārējais risku ierobežošanas uzskaites modelis, kas risku ierobežošanas uzskaiti pieskaņo risku vadībai. Risku ierobežošanas veidi – patiesās vērtības, naudas plūsmas un neto ieguldījuma ārvalstu meitas sabiedrībā riska ierobežošana, nav mainījušies, bet klasifikācijai būs jāizdara papildu spriedumi.

Standartā ir ietvertas jaunas prasības, pēc kurām sāk, turpina un pārtrauc risku ierobežošanas uzskaiti, un tas atļauj par riska ierobežotiem posteņiem noteikt papildu riska darījumus.

Uzņēmumiem būs jāuzrāda plaša papildu informācija par risku vadību un veiktajām riska ierobežošanas darbībām.

Plāns neparedz, ka 9. SFPS būtiski ietekmēs tā finanšu pārskatus. Ņemot vērā plāna darbību un tā finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Plāns uzskata, ka zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu pieaugt, un aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki. Plāns vēl nav pabeidzis 9. SFPS prasībām atbilstošas vērtības samazināšanās metodoloģijas izstrādi.

- 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)
- 16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)
- Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka piemērošana ir atļauta.)
- Papildinājumi 4. SFPS: 9. SFPS „Finanšu instrumenti” piemērošana kopā ar 4. SFPS „Apdrošināšanas līgumi”. Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi.
- Papildinājumi 10. SFPS un 28. SGS "Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu" (SGSP vēl nav noteikusi spēkā stāšanās datumu, bet agrāka piemērošana ir atļauta.)
- Papildinājumi 40. SGS „Ieguldījumu īpašumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi.)

- 22. SFPIK "Darījumi ārvalstu valūtās un atlīdzības avansa maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk.)

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

Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2014.-2016. gadu ciklam tika publicēti 2016. gada 8. decembrī, un ar tiem ir ieviesti divi papildinājumi divos standartos un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai. Papildinājumi 28. SGS "Ieguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos" un papildinājumi 1. SFPS "Pirmreizēja starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana" ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Agrāka pieņemšana ir atļauta. Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem ietekmēs plāna finanšu pārskatus.

3. Pielikums

Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viena no plāna stratēģiskajām vērtībām, kas balstās uz pārliecību, ka plāna panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt plāna pakļautību riskiem līmenī, kas atbilstošs plāna vēlmei un spējai uzņemt riskus.

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

Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli.

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

Lai samazinātu ieguldījumu riskus, plāna pārvaldīšana notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Līdzekļu pārvaldītājs pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus plāna finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot plāna ieguldījumus, līdzekļu pārvaldītājs ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam.

Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, līdzekļu pārvaldītājs veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu u.c., izvērtējot katru šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta riskam, kas saistīts ar ekonomiskās situācijas izmaiņām ieguldījumu valstīs, kā ietekmē var pasliktināties ārvalstu emitenta finanšu stāvoklis un samazināties iespēja pildīt savas finanšu saistības (t.sk. samazinoties ārvalstu valūtas kursam pret plāna pamatvalūtu). Riska samazināšanas nolūkos Līdzekļu pārvaldītājs veic šādus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai, cik tālu vien iespējams, minimizētu riskus, taču līdzekļu pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Plāna kredītrisks un finanšu riski ir atspoguļoti 11. un 12. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,495,056	20.46
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,495,056	20.46

2017. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies. Notikumi pēc pārskata perioda beigām atspoguļoti 16. pielikumā.

5. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Ieguldījumu fondu apliecības un vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu un parāda vērtspapīri un vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek reģistrēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā), izņemot vērtspapīrus ar vērtību 498,804 EUR.

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kas tiek tirgoti regulētos tirgos, sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2017.:

Emitents	ISIN	Skaitis	legādes	Uzkrātais	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	ienākums	vērtība	vērtības attiecība pret plāna aktīviem
			EUR	EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		8,314	682,465	-	705,509	9.66
HNDX - AMUNDI ETF NA SDAQ-100 EURHEDGED	FR0013188711	2,000	331,240	-	342,740	4.69
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	4,000	236,320	-	244,480	3.35
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	2,314	114,905	-	118,289	1.62
Argentīna		150,000	151,125	6,062	162,423	2.22
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS1503160498	150,000	151,125	6,062	162,423	2.22
Austrālija		100	4,965	-	5,111	0.07
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	100	4,965	-	5,111	0.07
Beļģija		241	9,632	-	9,314	0.13
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	32	1,717	-	1,675	0.02
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	25	1,359	-	1,356	0.02
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	184	6,556	-	6,283	0.09
Brazīlija		1,890	20,000	-	19,883	0.27
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,890	20,000	-	19,883	0.27
Bulgārija		150,000	164,063	1,703	167,234	2.29
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	150,000	164,063	1,703	167,234	2.29
Čehija		100,000	100,000	0	102,861	1.41
ENERGO-PRO AS	XS1731657141	100,000	100,000	-	102,861	1.41
Dienvīdāfrika		1,565	16,561	-	16,464	0.23
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,565	16,561	-	16,464	0.23

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN	Skaitis	legādes	Uzkrātais	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	ienākums	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	EUR	attiecība pret plāna aktīviem (%)
Francija		6,370	302,262		294,290	4.02
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	3,767	202,148		197,194	2.70
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	273	14,947		14,913	0.20
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	158	7,844		8,075	0.11
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	2,172	77,323		74,108	1.01
Grieķija		100,000	99,750		99,984	1.37
TITAN CEMENT CO SA	XS1716212243	100,000	99,750		99,984	1.37
Honkonga		953	10,079		10,020	0.14
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	953	10,079		10,020	0.14
Horvātija		200,000	205,243		211,780	2.90
REPUBLIC OF CROATIA	XS1117298916	100,000	107,300		110,323	1.51
	XS1713475306	100,000	97,943		101,457	1.39
Indija		2,103	22,248		22,118	0.30
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	2,103	22,248		22,118	0.30
Itālija		4,690	108,434		103,649	1.42
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	4,400	98,120		93,764	1.28
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	290	10,314		9,885	0.14
Īrija		66	2,349		2,251	0.03
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	66	2,349		2,251	0.03
Japāna		333	16,523		17,009	0.23
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	333	16,523		17,009	0.23
Kanāda		144	7,129		7,339	0.10
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	144	7,129		7,339	0.10
Kazahstāna		150,000	153,450	2,100	155,780	2.13
KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING J	XS1070363343	150,000	153,450	2,100	155,780	2.13
Korejas Republika (Dienvidkoreja)		3,723	39,391	-	39,161	0.54
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	3,723	39,391	-	39,161	0.54
Kotdivuāra		100,000	105,500	1,755	111,808	1.53
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS1631414932	100,000	105,500	1,755	111,808	1.53
Krievija		100,855	118,197	2,640	121,347	1.66
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	855	9,047	-	8,995	0.12
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	100,000	109,150	2,640	112,352	1.54
Ķīna		6,378	67,485	-	67,091	0.92
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	6,378	67,485	-	67,091	0.92
Latvija		1,062,000	1,066,250	18,370	1,067,496	14.60
BALTIC RE GROUP, AS	LV0000802197	276,000	276,000	5,988	276,344	3.78
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	500,000	504,250	11,868	502,232	6.87
NEW HANZA CAPITAL, AS	LV0000802312	286,000	286,000	514	288,920	3.95
Lielbritānija		1,492	65,782	-	65,296	0.90
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	37	2,018	-	1,968	0.03
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	601	32,939	-	32,865	0.45
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	260	12,928	-	13,309	0.18
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	26	2,658	-	2,573	0.04
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	375	8,363	-	7,991	0.11
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	193	6,876	-	6,590	0.09

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN	Skaitis	legādes	Uzkrātais	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	ienākums	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	EUR	attiecība
						pret plāna
						aktīviem
						(%)
Luksemburga		138	5,281		5,109	0.07
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	50	2,683		2,617	0.04
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	8	825		798	0.01
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	80	1,773		1,694	0.02
Meksika		200,865	225,153		232,335	3.18
CEMEX SAB DE CV	XS1731106347	100,000	100,000		100,655	1.38
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	865	9,153		9,100	0.12
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	100,000	116,000		122,580	1.68
Nīderlande		3,739	191,937		190,827	2.61
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	36	1,932		1,884	0.03
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	3,091	169,367		168,981	2.31
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	54	2,681		2,760	0.04
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	145	3,244		3,101	0.04
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	413	14,713		14,101	0.19
Portugāle		150,000	173,526		183,423	2.51
REPUBLIC OF PORTUGAL	PTOTEUOE0019	150,000	173,526		183,423	2.51
Rumānija		150,000	161,813		166,019	2.27
ROMANIA	XS1313004928	150,000	161,813		166,019	2.27
Somija		73	2,584		2,476	0.03
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	73	2,584		2,476	0.03
Spānija		1,603	121,004		116,923	1.60
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	966	98,347		95,209	1.30
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	637	22,657		21,714	0.30
Šveice		198	10,140		10,215	0.14
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	77	4,143		4,041	0.06
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	121	5,997		6,174	0.08
Taivāna		2,878	30,449	-	30,271	0.41
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	2,878	30,449	-	30,271	0.41
Tunisija		100,000	104,250	3,745	110,032	1.51
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1567439689	100,000	104,250	3,745	110,032	1.51
Turcija		300,000	314,600	4,124	321,468	4.40
ARCELIK AS	XS1109959467	100,000	106,900	499	107,270	1.47
REPUBLIC OF TURKEY	XS1057340009	100,000	108,100	2,147	111,139	1.52
	XS1629918415	100,000	99,600	1,478	103,059	1.41
Vācija		4,112	305,865	-	298,677	4.09
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1,999	228,626	-	224,148	3.07
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	142	7,070	-	7,278	0.10
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,971	70,169	-	67,251	0.92
Pārējās valstis		4,177	59,341	-	59,651	0.82
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1	114	-	112	0.00
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	10	548	-	547	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	374	18,548	-	19,095	0.26
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	3,792	40,131	-	39,897	0.55
Kopā			5,244,826	51,232	5,312,644	72.71

Pārējo patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumus sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2017.:

Emitents	ISIN	Skaitis	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem		
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		1,002	11,767	11,714	0.16
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	753	9,200	9,192	0.13
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	249	2,567	2,522	0.03
Argentīna		276	4,420	4,494	0.06
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	276	4,420	4,494	0.06
Austrālija		94	970	953	0.01
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	94	970	953	0.01
Austrija		284	2,928	2,877	0.04
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	284	2,928	2,877	0.04
Beļģija		945	9,750	9,579	0.13
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	945	9,750	9,579	0.13
Brazīlija		500	7,411	7,498	0.10
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	398	6,358	6,463	0.09
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	102	1,053	1,035	0.01
Bulgārija		817	11,074	11,145	0.15
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	289	4,616	4,693	0.06
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	528	6,458	6,452	0.09
Čehija		521	6,300	6,288	0.08
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	487	5,952	5,946	0.08
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	34	348	342	0.00
Dānija		670	7,383	7,303	0.10
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	245	2,993	2,990	0.04
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	425	4,390	4,313	0.06
Dienvīdāfrika		628	8,345	8,379	0.11
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	329	5,258	5,346	0.07
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	299	3,087	3,033	0.04
Džērsija		114	1,177	1,156	0.02
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	114	1,177	1,156	0.02
Francija		3,860	44,536	44,258	0.60
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	2,474	30,232	30,204	0.41
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1,386	14,304	14,054	0.19
Grieķija		756	9,380	9,382	0.13
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	38	608	618	0.01
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	718	8,772	8,764	0.12
Honkonga		149	1,534	1,507	0.02
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	149	1,534	1,507	0.02
Horvātija		352	5,633	5,727	0.08
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	352	5,633	5,727	0.08
Igaunija		237	2,898	2,895	0.04
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	237	2,898	2,895	0.04
Indija		306	3,636	3,623	0.05
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	251	3,072	3,069	0.04
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	55	564	554	0.01
Indonēzija		406	6,486	6,594	0.09
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	406	6,486	6,594	0.09

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	plāna
					aktīviem
					(%)
Itālija		1,623	18,127	17,956	0.25
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	727	8,882	8,873	0.12
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	896	9,245	9,083	0.13
Īrija		736	8,066	7,974	0.11
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	246	3,006	3,003	0.04
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	490	5,060	4,971	0.07
Japāna		78	803	789	0.01
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	78	803	789	0.01
Kazahstāna		359	5,747	5,843	0.08
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	359	5,747	5,843	0.08
Kolumbija		276	4,406	4,480	0.06
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	276	4,406	4,480	0.06
Kotdivuāra		258	4,125	4,194	0.06
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	258	4,125	4,194	0.06
Krievija		1,357	18,582	18,712	0.26
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	560	8,955	9,104	0.12
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	742	9,063	9,054	0.13
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	55	564	554	0.01
Kīna		263	2,714	2,667	0.04
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	263	2,714	2,667	0.04
Latvija		2,242	28,677	28,745	0.40
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	339	5,425	5,515	0.08
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	1,903	23,252	23,230	0.32
Lielbritānija		3,584	41,233	40,963	0.56
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	2,237	27,336	27,310	0.37
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1,347	13,897	13,653	0.19
Luksemburga		1,156	12,797	12,665	0.18
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	455	5,559	5,554	0.08
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	701	7,238	7,111	0.10
Makao		94	970	953	0.01
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	94	970	953	0.01
Maķedonija		136	2,171	2,208	0.03
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	136	2,171	2,208	0.03
Maroka		262	4,190	4,260	0.06
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	262	4,190	4,260	0.06
Meksika		726	10,374	10,474	0.14
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	424	6,784	6,897	0.09
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	247	3,026	3,023	0.04
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	55	564	554	0.01
Melnkalne		251	4,006	4,073	0.06
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	251	4,006	4,073	0.06
Nīderlande		1,849	20,486	20,277	0.27
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	735	8,987	8,979	0.12
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1,114	11,499	11,298	0.15
Norvēģija		297	3,544	3,533	0.05
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	253	3,086	3,083	0.04
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	44	458	450	0.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN	Skaitis	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem		
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	(%)
Korejas Republika (Dienvidkoreja)		126	1,295	1,273	0.02
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	126	1,295	1,273	0.02
Polija		374	4,566	4,562	0.06
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	374	4,566	4,562	0.06
Portugāle		146	1,510	1,483	0.02
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	146	1,510	1,483	0.02
Rumānija		792	11,703	11,843	0.17
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	536	8,575	8,718	0.12
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	256	3,128	3,125	0.05
Somija		850	9,241	9,129	0.12
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	244	2,987	2,984	0.04
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	606	6,254	6,145	0.08
Spānija		3,360	39,400	39,213	0.53
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	2,483	30,345	30,317	0.41
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	877	9,055	8,896	0.12
Svētās Helēnas Sala		36	368	362	0.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	36	368	362	0.00
Šveice		1,051	11,770	11,660	0.16
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	482	5,900	5,894	0.08
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	569	5,870	5,766	0.08
Taivāna		55	564	554	0.01
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	55	564	554	0.01
Tunisija		225	3,596	3,656	0.05
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	225	3,596	3,656	0.05
Turcija		1,287	17,777	17,912	0.24
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	540	8,640	8,784	0.12
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	747	9,137	9,128	0.12
Vācija		3,026	34,405	34,141	0.47
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	1,671	20,420	20,401	0.28
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1,355	13,985	13,740	0.19
Zviedrija		1,308	15,327	15,253	0.22
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	961	11,743	11,732	0.16
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	347	3,584	3,521	0.06
Pārējās valstis		1,147	11,832	11,625	0.16
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	1,147	11,832	11,625	0.16
Kopā			500,000	498,804	6.83

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

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

7. Pielikums

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2017. gada 31. decembrī visi plāna aktīvi ar kopējo uzskaites vērtību 7,306,504 EUR un saistības ar kopējo uzskaites vērtību 4,339 EUR bija denominēti EUR.

8. Pielikums

Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	EUR
	02.08.2017. -
	31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums	
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	-
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	-
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	-
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	8,583
Kopā kapitālieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	8,583

9. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā plāns ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 112 EUR apmērā.

10. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Ieguldījumu palielinājumu pārskata periodā veido ieguldījumu iegādes izdevumi, savukārt ieguldījumu samazinājums pārskata periodā sastāv no ienākumiem no ieguldījumu pārdošanas un uzkrātā kupona izmaiņa.

	02.08.2017. -
	31.12.2017.
Perioda sākumā	-
Palielinājums pārskata periodā	5,802,625
Samazinājums pārskata periodā	-
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	8,823
Perioda beigās	5,811,448

11. Pielikums

Kredītrisks

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

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

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2017. gada 31. decembrī:

EUR

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

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem
	EUR	%
Centrālās valdības	1,352,096	18.52
Finanšu pakalpojumi	1,141,717	15.63
Necikliskās patēriņa preces	821,595	11.24
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	562,750	7.70
Enerģētika	399,759	5.47
Apstrādes rūpniecība	354,958	4.86
Nekustamais īpašums	331,227	4.53
Nefinanšu sabiedrība	288,920	3.95
Komunālie pakalpojumi	254,903	3.49
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	203,345	2.78
Cikliskās patēriņa preces	48,299	0.66
Loģistika	26,454	0.36
Ķīmijas rūpniecība	14,586	0.20
Pakalpojumi	8,205	0.11
Mašīnbūve	2,634	0.04
Kopā patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5,811,448	79.54

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

12. Pielikums

Finanšu riski

Tirgus risks

Tirgus risks – risks plānam ciest zaudējumus, samazinoties finanšu instrumentu cenām tirgus faktoru izmaiņu ietekmē (procentu likmes, valūtu kursi, kapitāla vērtspapīru tirgus vai preču tirgus kopēja dinamika u.c.). Šis risks tiek samazināts īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus, ieguldot plāna līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, kuras ir pakļautas dažādiem tirgus riska faktoriem.

Cenas risks

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

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

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

Procentu likmju risks

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

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

Jutīgums pret izmaiņām procentu likmēs:

	EUR	
	02.08.2017. - 31.12.2017.	
	+100bps	-100bps
Ietekme uz peļņu	(179,896)	179,896

Valūtas risks

Valūtas risks – plāna aktīvi daļēji var tikt ieguldīti finanšu instrumentos ārvalstu valūtās, kas var būt saistīts ar valūtas risku. Nelabvēlīgi mainoties ārvalstu valūtas kursam pret EUR, šādi ieguldījumi var radīt zaudējumus finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultātā. Šis risks tiek samazināts, ievērojot plānā noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem ārvalstu valūtās. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Ņemot vērā to, ka uz 31.12.2017. plāna ieguldījumi pārsvarā tika ieguldīti EUR denominētos finanšu instrumentos, tad valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Likviditātes risks

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

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

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

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

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Plāna ieguldījumi tiek iegādāti ar turētājbankas ABLV Bank, AS, starpniecību. ABLV Bank, AS, saņem arī turētājbankas atļauzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. 2017. gada 31. decembrī ABLV Bank, AS, bija izvietoti plāna naudas līdzekļi (skat. 4. pielikumu), kā arī plāns bija iegādājies ABLV Asset Management, IPAS, pārvaldāmo fondu daļas (skat. 5. pielikumu).

14. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

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

15. Pielikums

Patiesā vērtība

Patiesā vērtība tādiem finanšu instrumentiem kā patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pamatā tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz novērojamu cenu mazāk aktīvos tirgos. Tādiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū, patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti vērtēšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsāks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Tā kā amortizētajā vērtībā uzskaitītajiem aktīviem un saistībām patiesā vērtība neatšķiras būtiski no uzskaites vērtības, tad šai aplēsei netiek atsevišķi piešķirts patiesās vērtības hierarhijas līmenis.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

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

Plāna aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	EUR		
	31.12.2017.		
Aktīvi patiesajā vērtībā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,495,056	-	-
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,796,228	947,724	1,067,496
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	5,291,284	947,724	1,067,496

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

	EUR					
Aktīvi patiesajā vērtībā	02.08.2017.	legāde	Norēķini	Pārklasifikācija	Atzīts peļņas zaudējuma aprēķinā	31.12.2017.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1,084,620	(24,112)	-	6,988	1,067,496
Kopā	-	1,084,620	(24,112)	-	6,988	1,067,496

Patiesās vērtības hierarhijas trešajā līmenī klasificēti pārskata periodā iegādātie BALTIC RE GROUP, AS, CITADELE BANKA, AS un NEW HANZA CAPITAL, AS parāda vērtspapīri ar kopējo uzskaites vērtību 2017. gada 31. decembrī 1,067,496 EUR apmērā.

Patiesās vērtības noteikšanai otrā un trešā līmeņa vērtspapīriem 2017. gada 31. decembrī tika izmantotas pieejamās tirgus cenas bez korekcijām. Lai arī attiecīgo otrā un trešā līmeņa vērtspapīru (ieguldījumu fondu apliecību un obligāciju) tirgus nav likvids, pamatojoties uz vadības profesionālo spriedumu, vērtspapīru pieejamās kotētās cenas atspoguļo patieso vērtību un cenas korekcijas nav nepieciešamas.

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – plāna gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	7,302,165
Ieguldījumu plāna daļu skaits	7,284,418
Ieguldījumu plāna daļu vērtība (EUR)	1.0024363
	02.08.2017.-
	31.12.2017.
Ieguldījumu plāna pārskata perioda ienesīgums (EUR)	0.24%

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

17. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

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

Līdzekļu pārvaldītājs ir parakstījis vienošanos ar ABLV Bank, AS par turētājbankas līguma izbeigšanu un noslēdza līgumu ar Citadele banka, AS, kas turpmāk būs plāna turētājbanka. Pēc jauna līguma noslēgšanas tika iesniegts rīkojums par visu plāna aktīvu, tai skaitā naudas līdzekļu, pārvešanu uz atbilstošajiem Citadele banka, AS kontiem. Līgums par turētājbankas maiņu stāsies spēkā tiklīdz plāna aktīvi tiks pilnībā pārvesti uz Citadele banka, AS.

Uz pārskata parakstīšanas datumu ir pārvesti aptuveni 70% no plāna aktīviem. Laikietilpīga vērtspapīru pārvešana ir saistīta ar depozitāriju, kuros tiek glabāti vērtspapīri, darbībām un nav atkarīga no plāna pārvaldnieka. Līdz ar to līgums ar jauno turētājbanku uz pārskata parakstīšanas datumu vēl nav stājies spēkā. Pēc līdzekļu pārvaldītāja prognozēm vērtspapīru pārvešanas process tiks pabeigts tuvākajā laikā. Līdz brīdim, kad tiks mainīta plāna turētājbanka, pietiekoši augsta plāna naudas līdzekļu daļa tiks glabāta ABLV Bank, AS kontos, lai varētu segt savas saistības pret VSAA, ja tādas radīsies. Uz pārskata parakstīšanas datumu 6.8% no plāna aktīviem bija ieguldīti ABLV Asset Management, IPAS pārvaldītos ieguldījumu fondos, kuriem, sakarā ar ieviestajiem finanšu instrumentu tirdzniecības ierobežojumiem, saskaņā ar šo ieguldījumu fondu prospektu nosacījumiem un ABLV Asset Management, IPAS Valdes lēmumu ir īslaicīgi apturēta fondu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana. Šis apstāklis neietekmē plāna aktīvu pārvērtēšanu, jo minēto ieguldījumu fondu daļu vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar šo ieguldījumu fondu prospektu nosacījumiem. Līdzekļu pārvaldītājs plāna pārvaldē pielieto ilgtermiņa pieeju ieguldījumiem. Plāna aktīvi netiek ieguldīti spekulatīvajos instrumentos ar īstermiņa ieguldījumu horizontu. Līdz ar to šībrīža īslaicīgajiem ierobežojumiem un apgrūtinājumiem nav būtiskas ietekmes uz plāna darbību.

Līdzekļu pārvaldītājs turpina pārvaldīt pensiju plānu, savukārt Citadele banka, AS, tiklīdz rīkojums par visu plāna aktīvu pārvešanu tiks izpildīts, pildīs turētājbankas funkciju, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un plāna prospektu. Vēršam uzmanību, ka valsts fondēto pensiju shēmas aktīvi (līdzekļi) tiek turēti atsevišķi no turētājbankas aktīviem. Turētājbanka veic ar līdzekļu turēšanu saistītās funkcijas, tai skaitā pārbauda, vai līdzekļi tiek ieguldīti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likumam un plāna prospektam. Tiem valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem, kuri līdzekļu pārvaldīšanu uzticējuši līdzekļu pārvaldītājam, nekādas papildu darbības nav jāveic, jo turētājbankas nomaiņa notiks automātiski.



KPMG Baltics SIA
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 "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" ("ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "ABLV Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertu finanšu pārskatu no 8. līdz 27. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2017. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par periodu no 2017. gada 2. augusta līdz 2017. gada 31. decembrim,
- neto aktīvu kustības pārskatu par periodu no 2017. gada 2. augusta līdz 2017. gada 31. decembrim,
- naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2017. gada 2. augusta līdz 2017. gada 31. decembrim, 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 "ABLV aktīvais ieguldījumu plāns" finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu par periodu no 2017. gada 2. augusta līdz 2017. gada 31. decembrim, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (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 Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Apstākļu akcentējums – notikumi pēc bilances datuma

Mēs vēršam uzmanību finanšu pārskatu pielikuma 17. piezīmei, kurā aprakstīti atsevišķi notikumi, kas notikuši pēc bilances datuma. Kā aprakstīts 17. piezīmē, 2018. gada 18. februārī



Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija noteica saistību izpildes ierobežojumus Plāna pašreizējai turētājbankai ABLV Bank, AS ("Turētājbanka"). Plāna aktīvi juridiski tiek turēti nošķirti no Turētājbankas aktīviem, taču Turētājbankai uzliktie ierobežojumi ir ietekmējuši Plāna darbību. It īpaši, kā aprakstīts 17. piezīmē, Plāna ieguldījumu pārvaldes darbības, piemēram, vērtspapīru pirkšana un pārdošana, ir operacionāli apgrūtinātas Turētājbankai uzlikto ierobežojumu dēļ.

Šo finanšu pārskatu apstiprināšanas datumā Plāna Līdzekļu pārvaldītājs ir pārtraucis līgumu ar Turētājbanku par pakalpojumu sniegšanu un noslēdzis jaunu turētājbankas pakalpojumu līgumu ar Citadele banka, AS. Jaunais līgums stāsies spēkā, kad visi Plāna aktīvi, tai skaitā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, tiks pārnesti uz Plāna kontu Citadele banka, AS. Uz šī ziņojuma datumu Plāna turētājbankas maiņa nav pabeigta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

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. līdz 5. lapā,
- Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. 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

Papildus 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. 120 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 120), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata periodu no 2017. gada 2. augusta līdz 2017. gada 31. decembrim, 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. 120 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 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 leguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar leguldījumu plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno leguldījumu plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā leguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu 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, 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 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 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 ieguldījumu 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 ieguldījumu plāna pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Direktors pp KPMG Baltics SIA
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2018. gada 3. aprīlī