

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
leguldījumu plāns "INVL Komforts 53+"

pārskats par periodu
no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim

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

Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	10
Ienākumu un izdevumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14
Turētājbankas ziņojums	42
Neatkarīga revidenta ziņojums	43

Vispārējā informācija

Plāna nosaukums	ieguldījumu plāns "INVL Komforts 53+"
Līdzekļu pārvaldītājs	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management"
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr. 06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 24.04.2018 ar Nr. 06.03.07.211/511
Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai	izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr. 06.03.02.09.211/262
Turētājbanka	AS "SEB banka", reģ. Nr. 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076
Pārskata periods	2021. gada 1. janvāris - 2021. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2020. gada 1. janvāris - 2020. gada 31. decembris
Revidents	KPMG Baltics SIA Licence Nr. 55
Reģistrācijas numurs	40003235171
Juridiskā adrese	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013
LR zvērinātais revidents	Rainers Vilāns Sertifikāta Nr. 200

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

VFPSL ieguldījumu plāns INVL Komforts 53+ (tālāk tekstā – "Plāns") līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", kuras adrese ir Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV 1010, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043, dibināšanas datums - 2002. gada 2. oktobris. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004. gada 11. jūnijā, 2018. gada 24. aprīlī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.211/511.

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

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

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība

Ieguldījumu plāns "INVL Komforts 53+" savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2021. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 11 482 (2020: 11 747) valsts fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 0.89% (2020: 0.91%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2021. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi sasniedza 43 467 088 EUR (2020: 35 483 335 EUR), kas veido 0.72% (2020: 0.7%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no 2.402417 EUR 2020. gada 31. decembrī līdz 2.4896975 EUR 2021. gada 31. decembrī.

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta sabalansēta ieguldījumu politika. Līdzekļi galvenokārt tiek ieguldīti parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Līdz 25% no līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un akciju ieguldījumu fondos. Ieguldījumu politika dod iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

2021. gads bija ārkārtīgi veiksmīgs priekš plaša finanšu instrumentu klāsta. To veicināja plaša vakcinācijas kampaņa dažādās pasaules valstīs, pakāpeniskā karantīnas ierobežojumu mīkstināšana un pasaules ekonomikas atlabšana pēc COVID-19 ierobežojumiem, kas notika gada otrajā pusē. ASV 2021. gadā IKP pieauga par 5,7%, bet eiro zonā – par 5,2%. Tajā pašā laikā turpinājās ekonomiskās stimulēšanas programmas vairākās pasaules valstīs un centrālās bankas turpināja īstenot ārkārtīgi stimulējošu monetāro politiku, saglabājot zemas procentu likmes un izpērkot no tirgus obligācijas milzīgos apjomos. Tas noveda pie naudas masas būtiska pieauguma un savukārt veicināja inflāciju. ASV 2021. gadā inflācija pieauga līdz 7%, eiro zonā – līdz 5%. Viens no galvenajiem cenu pieauguma avotiem bija energoresursu (tajā skaitā dabasgāzes un akmeņogļu) cenu pieaugums, lauksaimniecības produkcijas cenu pieaugums un praktiski visu parējo izejvielu cenu pieaugums. Inflāciju veicināja arī "šauras vietas" starptautiskajā tirdzniecībā, tajā skaitā elektronisko komponentu trūkums. Būtisks infācijas kāpums visā pasaulē bija parādība, kas nebija novērota kopš 1980-tajiem gadiem.

Zemas naudas procentu likmes veicināja investīciju pieplūdi visās aktīvu klasēs – gan akcijās, gan obligācijās, gan izejvielās, kas noteica dažādu finanšu aktīvu cenu rekordaugstus pieauguma ciparus.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija (turpinājums)

ASV akciju indekss S&P500 2021. gadā palielinājās par 26,89%. Dolāra kurss pret eiro pieauga. Ja 2021. gada sākumā 1 eiro maksāja ap 1,2225 dolāru, tad gada beigās eiro jau maksāja ap 1,137 dolāru. Inflācijas pieauguma rezultātā ASV valsts obligāciju ienesīgumi pārsvarā pieauga, samazinoties šo obligāciju cenām: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums gada laikā pieauga par 90,22 bāzes punktiem līdz 1,263%, 10 gadu – par 59,7 bāzes punktiem līdz 1,51%.

Eiropas akciju indeksi gada griezumā arī pieauga: Vācijas indekss DAX gada laikā palielinājās par 15,19%, Francijas indekss CAC40 gada laikā pieauga par 28,85%, Itālijas FTSE MIB palielinājās par 22,84%, Spānijas IBEX – par 7,43%. Arī Lielbritānijas FTSE indekss pieauga par 14,3%. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi palielinājās: 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums pieauga par 28,5 bāzes punktiem līdz -0,453%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums kāpa par 39,2 bāzes punktiem līdz -0,117%.

Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World pieauga par 20,14%.

Attīstības valstīs 2021. gadā situācija bija savādāka, nekā attīstītajās valstīs. No vienas puses, augošas izejvielu cenas veicināja vairāku izejvielu eksportētājvalstu akciju tirgus izaugsmi. No citas puses, augošā inflācija un attīstības valstu valūtu kursu kritums bremsēja ekonomisko izaugsmi un noveda pie vairāku attīstības valstu akciju indeksu krituma. Piemēram, Brazīlijas BOVESPA 2021. gada laikā zaudēja 12,81%. Tajā pašā laikā Ķīnas Shanghai Composite pieauga par 4,8%, Indijas SENSEX palielinājās par 21,99%, Indonēzijas JCI par 9,35%.

Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging gada laikā nokrita par 4,59%.

Brent naftas barela cena gada laikā pieauga par 50,15% līdz 77,78 dolāram. Būtiski pieauga praktiski visu izejvielu cenas. Refinitiv Core Commodity Index gada laikā pieauga par 38,5%.

Latvijas valsts eiroobligāciju ar dzēšanu 2026. gadā ienesīgums gada laikā pieauga par 40 bāzes punktiem līdz -0,006%. Latvijas IKP 2021. gadā pieauga par 4,8%, ko veicināja galvenokārt kāpums apstrādes rūpniecībā, būvniecībā, kā arī veselības aprūpē. Par 7,9% pieauga darbinieku atalgojums. Tajā pašā laikā bija reģistrēts arī pēdējo 13 gadu laikā maksimālais cenu kāpums – patēriņa cenas gada laikā pieauga par 7,4%. To veicināja gan izejvielu cenu pieaugums, gan vairāku preču un ražošanas

Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

2021. gadā akciju daļas reģionālie svāri tika saglabāti bez izmaiņām, bet tika veiktas izmaiņas attiecīgā akciju indeksa atveidošanai izmantoto ETF (biržā tirgoto fondu) sastāvā – daļa portfelī agrāk bijušo ETF tika pārdota un aizstāta ar citiem, kuriem ir zemākas izmaksas un kas precīzāk seko atsauces indeksam. Tika veikti arī ieguldījumi vairākos alternatīvajos ieguldījumu fondos.

Portfeļa fiksētā ienākumu daļā tika iegādātas vairākas korporatīvās obligācijas, piedaloties sākotnējās izvietošanās, kā arī veiktas būtiskas izmaiņas attīstības valstu obligāciju daļā – obligāciju ETF tika daļēji aizvietoti ar vairākām attīstības valstu obligācijām. Tika arī izvietoti vairāki vidēja termiņa depozīti Latvijas komercbankās.

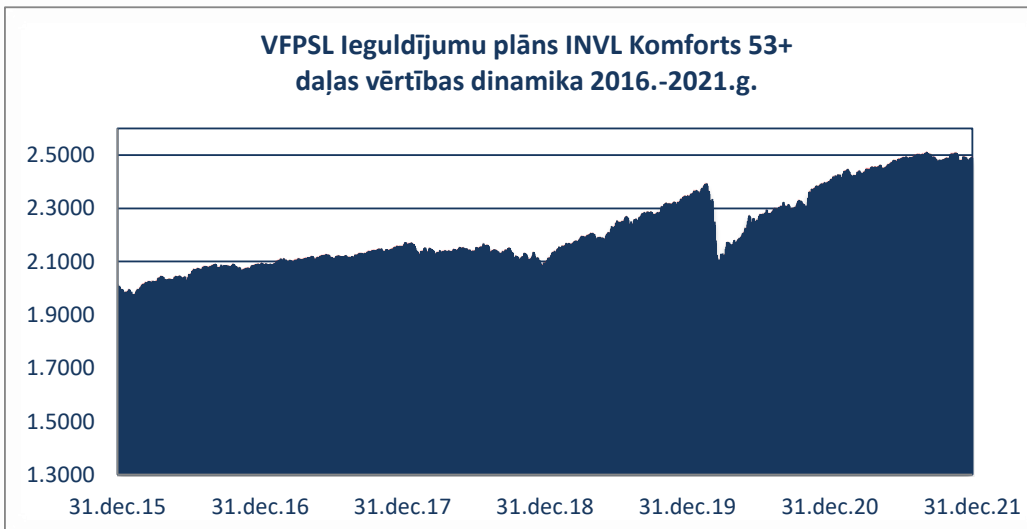
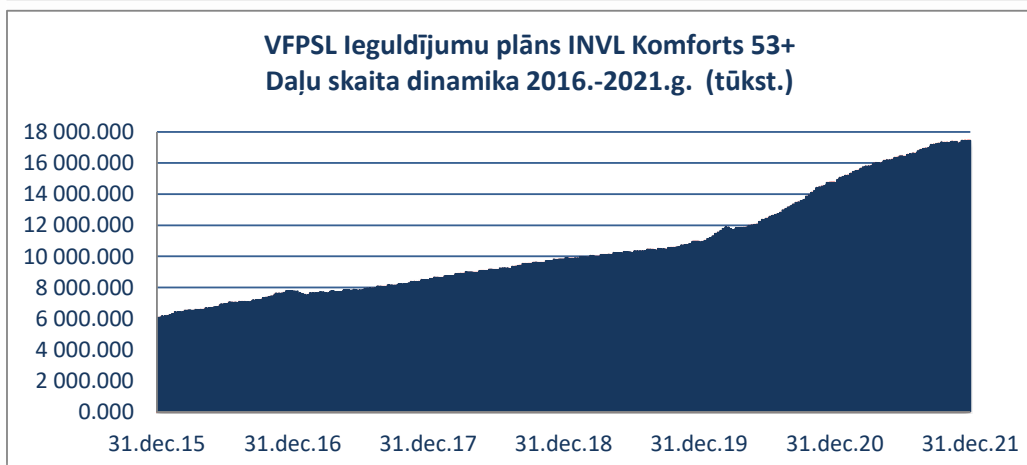
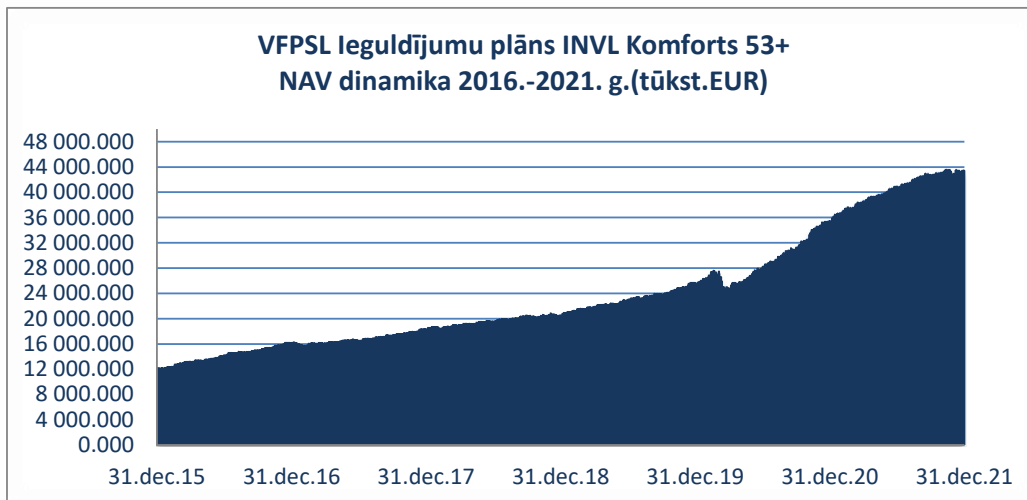
Plāna ieguldījumu sadalījumu pa valūtām pārskata perioda beigās veidoja 100.27% EUR (2020: 99.63% EUR) un (-0.27)% USD (2020: 0.37%). Negatīvs USD pozīcijas īpatsvars veidojies hedžēšanas rezultātā, kad pēc valūtas pozīcijas hedžēšanas USD ieguldījumu vērtība būtiski kritusies.

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 13.18% (2020: 14.11%). Vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās bija aptuveni 1.2% (2020: 1.25%), un ir būtisks, lai nodrošinātu Plāna ienesīguma stabilitāti.

Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs - 20.41% (2020: 14.78%). Ieguldījumi komercsabiedrību parāda vērtspapīros uz 2021. gada beigām veidoja 30.53% (2020: 24.38%).

Pārskata perioda beigās ieguldījumu īpatsvars akcijās bija 0.65% (2020: 0.58%). Ieguldījumi ieguldījumu fondos bija 28.70% (2020: 41.11%).

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



leguldījumu plāna ienesīgums

leguldījumu plāna tīrais ienesīgums (%-os pēc pārvaldes izdevumu atskaitīšanas):

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
leguldījumu plāns "INVL Komforts 53+"	0.24%	0.18%	3.63%
Nozares vidējais svērtais (Sabalansētie plāni)	0.88%	1.02%	4.07%

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
leguldījumu plāns "INVL Komforts 53+"	3.09%	5.92%	3.59%
Nozares vidējais svērtais (Sabalansētie plāni)	2.90%	8.20%	2.94%

Plāna gada ienesīgums 2021. gada 31.decembrī bija 3.63% (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums sabalansētajiem ieguldījumu plāniem bija 4.07%).

Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms EUR 2021	Izmaksu apjoms EUR 2020
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	365 381	186 774
Atlīdzība turētājbankai	40 524	29 053
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	35	37

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

2022. gada 24. februārī Krievijai uzsākot militāro konfliktu Ukrainā, ir sarežģījusies ģeopolitiskā situācija. Ir tikušas noteiktas plašas sankcijas pret šo karu izraisījušo pusi, amatpersonām, uzņēmumiem, oligarhiem, kā arī būtiski tikusi ietekmēta Ukrainas ekonomiskā darbība, jo šī valsts cīnās par izdzīvošanu un savas valsts neatkarības noturēšanu.

INVL pārvaldīšanas komanda intensīvi strādā, lai esošās situācijas izraisītās akciju cenu svārstības pēc iespējas mazāk negatīvi ietekmētu klientu uzkrāto aktīvu pieaugumu ilgtermiņā.

Kapitāla tirgi to uzņēma ar atturīgu negatīvismu: akciju tirgus fjučeri lielākajās valstīs, kas atrodas vistālāk no kara zonas (ASV, Kanāda, Japāna), nākamajā dienā samazinājās par aptuveni 2-3%, bet Rietumeiropā un jaunattīstības tirgos – par 3-5%. Pensiju 2.līmeņa aktīvu akciju daļa tiek ieguldīta plašā globālā portfelī, kur ASV uzņēmumu akcijas veido aptuveni 40%, Rietumeiropas akcijas aptuveni 10%, bet Japānas un Apvienotās Karalistes akcijas vēl pa 5%. Tādējādi kara atbalsis šīs investīcijas ietekmē netieši.

Krievijas akciju tirgus veido tikai aptuveni 0,5% no pasaules akcijām, un pensiju fondiem pieder līdzīga vai pat mazāka daļa netieši caur attīstības tirgus akciju fondiem.

Pozīciju, kas būtu tieši saistītas ar Krieviju un Baltkrieviju, plānā uz 2022. gada 23. februāri nebija.

VFPSP plāns INVL Komforts 53+ ir ieguldījis Ukrainas emitentā. Ieguldījums Kernel Holding SA 6.75% 27.10.2027 (ISIN XS2244927823) 410 tūkst.dolāru apjomā pēc nominālvērtības, kas 23.02.2022. bija EUR 285 742 un veidoja 0,66% no plāna aktīviem. Pēc kara sākuma vērtspapīra vērtība ir kritusies. Pašreiz emitenta rīcībā ir pietiekami finanšu līdzekļi saistību izpildei tuvākajā laikā. Risks, ka emitents karadarbības rezultātā nebūs spējīgs pildīt savas saistības ir atspoguļots pašreizējā obligācijas cenā. Uz šī gada pārskata parakstīšanas brīdi, šī obligācija joprojām ir plāna aktīvos.

2022. gada pirmajos divos mēnešos akciju tirgus piedzīvoja būtisku korekciju: tā, ASV akciju indekss S&P 500 2022. gada 1. martā nokrita līdz 4306 punktiem, kopš gada sākuma zaudējot 9,9%, bet Vācijas DAX akciju indekss nokrita līdz 13904,85 punktiem, zaudējot 12,8%. Korekciju izraisīja augstā inflācija ASV un eiro zonā, kas būtiski palielināja kvantitatīvās mīkstināšanas atcelšanas varbūtību ASV un eiro zonā, kas negatīvi ietekmēja obligāciju (it īpaši garo) un arī akciju cenu. Situāciju ar augsto inflāciju vēl sliktāku padarīja izejvielu cenu kāpums, kas kļuva vēl akūtāks pēc Krievijas iebrukuma Ukrainā un sankcijām, kas bija ieviestas pret Krievijas izejvielu ražotājiem. Parādījās varbūtība, ka šogad pasaules ekonomika varētu nonākt recesijā

Augstā inflācija negatīvi ietekmēja obligāciju tirgu. Tā, ASV 10 gadu valsts etalona obligāciju ienesīgums no gada sākuma līdz 1.martam pieauga no 1,514% līdz 1,828%. Ienesīgumu kāpums veicināja praktiski visa korporatīvo un valsts obligāciju klāsta cenu samazināšanos.

Naftas cena, kas 2021. gada pieauga mazāk nekā citu energoresursu cenas, 2022. gada pirmajos divos mēnešos pieauga par 27%. Visu izejvielu indekss, kuru aprēķina SVF, no gada sākuma līdz martam pieauga par 8,7%.

Ņemot vērā negatīvās tendences gan obligāciju, gan akciju tirgos kopš gada sākuma, plāna daļas vērtība 2022. gada pirmajos divos mēnešos ir kritusies.

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

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

Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes

Turpmāk plānots kopumā pieturēties pie izvēlētās aktīvu struktūras, ar nelielām izmaiņām aktīvu svaros būtisku plaša tirgus svārstību gadījumā. Akciju daļa tiks investēta akciju biržā tirgotos fondos (ETF) saskaņā ar atsauces indeksu. Būtisku tirgus svārstību gadījumā var tikt īslaicīgi samazināts akciju daļas īpatsvars fondos, pārdodot ETF proporcionāli attiecīga reģiona daļai atsauces indeksā. Fiksēta ienākuma instrumentu daļai tiks iegādātas obligācijas ar ierobežotu durāciju, daļa no attīstības valstu obligācijām tiks aizstāta ar attīstības valstu obligāciju indeksa fondu. Tiks meklētas iespējas veikt papildus ieguldījumus alternatīvajos instrumentos (tajā skaitā nekustamajā īpašumā un privātā kapitālā).

Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Marčenko

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

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

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 41. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi". Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 41. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „INVL Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	1 529 214	1 010 042
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		36 853 462	29 517 897
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.	22 520 785	13 919 474
Ieguldījumu fondu apliecības	4.2.	12 688 356	14 609 449
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	4.3.2.	414 669	262 721
Akcijas	4.2.	288 084	207 631
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	4.3.3.	941 568	462 475
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	-	56 147
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā		5 828 874	5 014 877
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	5 828 874	5 014 877
Kopā aktīvi		44 211 550	35 542 816
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(189 532)	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	(189 532)	-
Uzkrātie izdevumi	9	(184 885)	(59 481)
Pārējās saistības	10	(370 045)	-
Kopā saistības		(744 462)	(59 481)
Neto aktīvi		43 467 088	35 483 335

Pielikumi no 14. līdz 41. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 41. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

 Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2021 EUR	2020 EUR
Ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		66 697	44 029
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		622 517	363 184
Dividendes		98 804	168 883
Pārējie ienākumi		29 526	455
Kopā ienākumi	11	817 544	576 551
Izdevumi			
Procentu izdevumi		(1 919)	(2 398)
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	12	(202 586)	(145 229)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	12	(162 795)	(41 545)
Atlīdzība turētājbankai		(40 524)	(29 053)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(35)	(37)
Pārējie izdevumi		-	(45)
Kopā izdevumi		(407 859)	(218 307)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	13	(30 728)	(539 640)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	14	992 662	1 163 248
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		961 934	623 608
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem			
		1 371 619	981 852

Pielikumi no 14. līdz 41. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 41. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Neto aktīvu kustības pārskats

	2021 EUR	2020 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	35 483 335	25 739 414
Pārskata gada peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	1 371 619	981 852
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	12 489 783	13 545 221
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(5 877 649)	(4 783 152)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	7 983 753	9 743 921
Neto aktīvi pārskata gada beigās	43 467 088	35 483 335
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	14 769 848	10 987 053
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	17 458 783	14 769 848
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.4024170	2.3427040
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.4896975	2.4024170

Pielikumi no 14. līdz 41. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 41. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	2021 EUR	2020 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem		1 371 619	981 852
Korekcijas:			
Aprēķinātie procenti		(689 214)	(407 213)
Aprēķinātie procentu izdevumi		1 919	2 398
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās			
Neto izmaiņas pārējās saistībās		684 324	577 037
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos		370 045	(50 040)
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		125 404	(12 691)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(760 000)	(2 141 588)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(7 163 223)	(7 926 773)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma		(6 743 450)	(9 554 055)
Saņemtie procentu ienākumi		652 407	445 130
Samaksātie procentu izdevumi		(1 919)	(2 398)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(6 092 962)	(9 111 323)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		12 489 783	13 545 221
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(5 877 649)	(4 783 152)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		6 612 134	8 762 069
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ palielinājums		519 172	(349 254)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		1 010 042	1 359 296
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	8	1 529 214	1 010 042

Pielikumi no 14. līdz 41. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 41. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Finanšu pārskata pielikumi

1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

VFPSL ieguldījumu plāns INVL Komforts 53+ (turpmāk tekstā - Plāns) savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta sabalansēta ieguldījumu politika, dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

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

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

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

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, Rīgā, LV-1010. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns INVL Maksimālais 16+, ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+ un ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+.

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

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

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

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

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

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

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

2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

2.3. Jauni standarti un interpretācijas

Standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā pārskata periodā

Jauniem standartiem un standartu papildinājumiem, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav pieņemtas

Vairāki jauni standarti, papildinājumi standartos un interpretācijas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2021. gada 1. janvāra, un nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Plāna pārvaldnieks neplāno priekšlaicīgi pieņemt jaunus standartus, standartu grozījumus un interpretācijas. Plāna pārvaldnieks ir novērtējis šādu jauno standartu iespējamo ietekmi un neparedz, ka šie jaunie standarti būtiski ietekmēs finanšu pārskatus.

2.4. Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

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

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

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

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

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

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

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

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

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

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

Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

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

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

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

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

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā

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

2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6. Aplēses un spriedumi

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

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

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

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

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

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

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

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

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

Paredzamo kredītzaudējumu novērtēšanas process ir iedalīts trīs posmos:

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

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

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

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

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

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

2.8. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

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

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

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

Valūta	31.12.2021	31.12.2020
USD	1.1326	1.2271

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

2.9. Ienākumu un izdevumu atzišana

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

2.10. Nauda un naudas ekvivalenti

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

2.11. Izdevumi

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

2.12. Nodokļu saistības

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

2.13. Ieguldījumu Plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Finanšu instrumentu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2021

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	Akcijas	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Debitoru parādi/ Terminoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Īrija	-	8 755 626	-	-	-	-	8 755 626	-	8 755 626	19.81
Latvija	743 941	174 676	100 868	40 940	385 476	(189 532)	1 256 369	5 828 874	7 085 243	16.03
Lietuva	2 464 338	645 444	182 760	247 144	347 270	-	3 886 956	-	3 886 956	8.79
Luksemburga	-	3 112 610	131 041	-	208 822	-	3 452 473	-	3 452 473	7.81
Turcija	2 468 159	-	-	-	-	-	2 468 159	-	2 468 159	5.58
Ziemeļmaķedonija	2 418 304	-	-	-	-	-	2 418 304	-	2 418 304	5.47
Rumānija	2 125 848	-	-	-	-	-	2 125 848	-	2 125 848	4.80
Polija	1 570 673	-	-	-	-	-	1 570 673	-	1 570 673	3.55
Meksika	1 490 732	-	-	-	-	-	1 490 732	-	1 490 732	3.37
Zviedrija	1 096 047	-	-	-	-	-	1 096 047	-	1 096 047	2.48
Nīderlande	1 040 639	-	-	-	-	-	1 040 639	-	1 040 639	2.35
Čehija	721 648	-	-	-	-	-	721 648	-	721 648	1.63
Gruzija	706 008	-	-	-	-	-	706 008	-	706 008	1.59
Bulgārija	652 150	-	-	-	-	-	652 150	-	652 150	1.48
Horvātija	614 876	-	-	-	-	-	614 876	-	614 876	1.39
Ungārija	613 333	-	-	-	-	-	613 333	-	613 333	1.39
Malaizija	595 075	-	-	-	-	-	595 075	-	595 075	1.35
Čīle	559 449	-	-	-	-	-	559 449	-	559 449	1.27
Kolumbija	551 029	-	-	-	-	-	551 029	-	551 029	1.25
Igaunija	518 264	-	-	-	-	-	518 264	-	518 264	1.17
Bahamu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sadraudzība	502 635	-	-	-	-	-	502 635	-	502 635	1.14
Gērsija	481 953	-	-	-	-	-	481 953	-	481 953	1.09
Ukraina	363 908	-	-	-	-	-	363 908	-	363 908	0.82
Dānija	221 776	-	-	-	-	-	221 776	-	221 776	0.50
Kopā ieguldījumu portfelis	22 520 785	12 688 356	414 669	288 084	941 568	(189 532)	36 663 930	5 828 874	42 492 804	96.11
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	50.94	28.70	0.94	0.65	2.13	(0.43)	82.93	13.18	96.11	

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

Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2020:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	Akcijas	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Debitoru parādi/ Terminoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Īrija	-	11 557 883	-	-	-	-	11 557 883	-	11 557 883	32.51
Latvija	-	176 171	90 317	41 630	250 627	56 147	614 892	5 014 877	5 629 769	15.84
Lietuva	1 241 052	1 579 805	172 404	166 001	202 069	-	3 361 331	-	3 361 331	9.47
Rumānija	1 689 482	-	-	-	-	-	1 689 482	-	1 689 482	4.75
Turcija	1 978 195	-	-	-	-	-	1 978 195	-	1 978 195	5.56
Luksemburga	-	1 104 680	-	-	9 779	-	1 114 459	-	1 114 459	3.14
Ziemeļmaķedonija	1 018 889	-	-	-	-	-	1 018 889	-	1 018 889	2.87
Zviedrija	937 849	-	-	-	-	-	937 849	-	937 849	2.64
Igaunija	929 671	-	-	-	-	-	929 671	-	929 671	2.62
Meksika	812 022	-	-	-	-	-	812 022	-	812 022	2.28
Čehija	721 501	-	-	-	-	-	721 501	-	721 501	2.03
Nīderlande	647 994	-	-	-	-	-	647 994	-	647 994	1.82
Horvātija	630 738	-	-	-	-	-	630 738	-	630 738	1.77
Ungārija	518 347	-	-	-	-	-	518 347	-	518 347	1.46
Gērsija	480 027	-	-	-	-	-	480 027	-	480 027	1.35
Gruzija	475 557	-	-	-	-	-	475 557	-	475 557	1.34
Bulgārija	447 932	-	-	-	-	-	447 932	-	447 932	1.26
Polija	400 313	-	-	-	-	-	400 313	-	400 313	1.13
Krievija	395 622	-	-	-	-	-	395 622	-	395 622	1.11
Dānija	226 630	-	-	-	-	-	226 630	-	226 630	0.64
Kipra	192 133	-	-	-	-	-	192 133	-	192 133	0.54
Vācija	-	190 910	-	-	-	-	190 910	-	190 910	0.54
Ukraina	175 520	-	-	-	-	-	175 520	-	175 520	0.49
Kopā ieguldījumu portfelis	13 919 474	14 609 449	262 721	207 631	462 475	56 147	29 517 897	5 014 877	34 532 774	97.16
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	39.16	41.11	0.74	0.58	1.30	0.16	83.05	14.11	97.16	

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

4.2. Parāda vērtspapīri, atvērto ieguldījumu fondu apliecības un akcijas

2021. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (%)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			8 723	9 114 018	9 025 429	20.41
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS2310118893	Ziemeļmakedonija	1 291	1 276 818	1 231 689	2.79
Turcijas valdības obligācijas	XS1843443356	Turcija	1 075	1 106 820	1 104 085	2.49
Meksikas valdības obligācijas	XS1974394675	Meksika	850	908 945	896 186	2.03
Rumānijas valdības obligācijas	XS1892141620	Rumānija	652	681 798	709 687	1.60
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS1452578591	Ziemeļmakedonija	600	651 826	655 776	1.48
Horvātijas valdības obligācijas	XS1117298916	Horvātija	550	592 367	614 876	1.39
Čīles valdības obligācijas	XS1760409042	Čīle	525	572 058	559 449	1.27
Kolumbijas valdības obligācijas	XS1385239006	Kolumbija	495	565 048	551 029	1.25
Rumānijas valdības obligācijas	XS1312891549	Rumānija	500	522 091	542 383	1.23
Rumānijas valdības obligācijas	XS2178857954	Rumānija	480	562 901	532 082	1.20
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS2181690665	Ziemeļmakedonija	490	514 743	530 839	1.20
Bahamu valdības obligācijas	USP06518AH06	Bahamu Sadraudzība	605	547 309	502 635	1.14
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	360	362 464	341 696	0.77
Lietuvas valdības obligācijas	XS2168038417	Lietuva	250	248 830	253 017	0.57
Komersabiedrību parāda vērtspapīri			22 412 923	13 302 227	13 495 356	30.52
ENERGA FINANCE AB obligācijas	XS1575640054	Zviedrija	650	692 084	703 786	1.59
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS2232045463	Ungārija	600	618 710	613 333	1.39
Petronas Capital LTD obligācijas	USY68856AT38	Malajizija	620	564 741	595 075	1.35
Petroleos Mexicanos obligācijas	US71643VAA35	Meksika	665	587 871	594 546	1.34
ULKER BISKUVI SANAYI AS obligācijas	XS2241387500	Turcija	650	564 427	546 895	1.24
Atrium Finance Issuer BV obligācijas	XS2294495838	Nīderlande	530	540 074	525 921	1.19
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	XS1878323499	Lietuva	500	503 428	518 163	1.17
MAS SECURITIES BV obligācijas	XS2339025277	Nīderlande	525	530 773	514 718	1.16
CEZ obligācijas	XS2084418339	Čehija	500	470 005	511 043	1.15
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	XS2208868914	Gērnzija	450	447 755	481 953	1.09
SYNTHOS AS obligācijas	XS2348767836	Polija	480	472 194	470 010	1.06
TBC BANK JSC obligācijas	XS1843434363	Gruzija	500	442 678	466 143	1.05
Bulgarian Energy obligācijas	XS1839682116	Bulgārija	420	442 600	453 019	1.03
ARCELIK AS obligācijas	XS0910932788	Turcija	500	432 013	448 761	1.02
Akropolis Group UAB obligācijas	XS2346869097	Lietuva	460	457 374	446 931	1.01
Šiauli bankas obligācijas	LT0000405771	Lietuva	400	400 005	400 175	0.91
MBANK SA obligācijas	XS1876097715	Polija	396	394 025	399 537	0.90
MBANK SA obligācijas	XS2388876232	Polija	4	400 005	396 893	0.90
SWEDBANK AB obligācijas	XS2063261155	Zviedrija	390	370 993	392 261	0.89
Turk Telekomunikasyon AS obligācijas	XS1955059420	Turcija	400	374 253	368 418	0.83
Kernel Holding SA obligācijas	XS2244927823	Ukraina	410	355 627	363 908	0.82
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS1646530565	Lietuva	300	298 726	326 195	0.74
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS2177349912	Lietuva	300	307 472	320 257	0.73
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	EE3300111467	Igaunija	320	323 155	315 564	0.71
Polski Koncern Naftowy obligācijas	XS2346125573	Polija	300	307 772	304 233	0.69
BGEO Group obligācijas	XS1405775880	Gruzija	250	241 496	239 865	0.54
IDAVANG obligācijas	DK0030472618	Dānija	22 400 000	224 385	221 776	0.50
CESKE DRAHY obligācijas	XS1991190361	Čehija	200	200 805	210 605	0.48
Luminor Bank obligācijas	XS2265801238	Igaunija	200	200 005	202 700	0.46
Altum obligācijas	LV0000870095	Latvija	200	200 005	199 688	0.45
Valstības investīcinis kapitāls UAB obligācijas	LT0000405664	Lietuva	200	199 645	199 600	0.45
Citadele banka obligācijas	XS2393742122	Latvija	200	199 253	199 347	0.45
Bulgarian Energy obligācijas	XS2367164576	Bulgārija	200	200 005	199 131	0.45
Citadele banka obligācijas	LV0000880102	Latvija	15	150 155	151 830	0.34
Latvenergo obligācijas	LV0000802460	Latvija	100	99 710	100 212	0.23
ELKO obligācijas	LV0000870079	Latvija	88	88 003	92 884	0.21
Ieguldījumu fondu apliecības			605 867	10 603 735	12 688 356	28.70
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	LU1373035663	Luksemburģa	14 567	1 670 135	1 674 649	3.79
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE00BKVL7331	Īrija	228 272	1 091 471	1 468 245	3.32
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	Īrija	142 285	958 294	1 177 551	2.66
INVL Emerging Europe Bond Fund I	LU2228214792	Luksemburģa	9 903	994 045	971 420	2.19
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	29 986	664 239	933 344	2.11
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	9 791	603 102	886 869	2.01
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	Īrija	4 944	479 009	586 309	1.33
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	12 900	444 392	584 396	1.32
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	IE00BFNM3D14	Īrija	79 418	518 128	584 358	1.32
iShares MSCI Europe	IE00B4K48X80	Īrija	8 508	518 312	583 308	1.32
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWM098	Īrija	1 234	453 060	550 241	1.24
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	IE00BTJRM3P35	Īrija	10 019	540 911	528 382	1.20
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	LTIF00000666	Lietuva	3 853	463 011	468 210	1.06
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJ0KDR00	Īrija	3 245	173 217	389 351	0.88
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	1 614	196 365	250 138	0.57
UBS ETF MSCI Canada UCITS	LU0950672807	Luksemburģa	15 503	205 389	243 490	0.55
SPDR BBG 0-3 EURO CORPORATE	IE00BC7GZW19	Īrija	7 734	232 897	233 134	0.53
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburģa	3 545	157 749	223 051	0.50
INVL Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	3 591	90 003	177 234	0.40
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	174 676	0.40
Akcijas			188 372	259 010	288 084	0.65
Linus Agro Group	LT0000128092	Lietuva	177 222	122 374	168 006	0.38
IGNITIS GRUPE AB	LT0000115768	Lietuva	3 150	70 880	66 150	0.15
AS HansaMatrix	LV0000101590	Latvija	4 600	30 044	40 940	0.09
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	3 400	35 712	12 988	0.03
Kopā			23 215 885	33 278 990	35 497 225	80.28

4.2. Parāda vērtspapīri, atvērto ieguldījumu fondu apliecības un akcijas (turpinājums)

2021. gada 31. decembrī komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada iesaistīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.056% līdz 9.784% (2020. gada 31. decembrī: no -0.01% līdz 7.208%).
Valsts parāda vērtspapīru tirgus gada iesaistīgums līdz dzēšanai bija robežās no -0.08% līdz 10.12% (2020. gada 31. decembrī: -0.46% līdz 3.049%).

Uz 2021. gada 31. decembri visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu apliecības EUR 642 886 apmērā netiek tirgotas regulētos tirgos.

Uz 2020. gada 31. decembri visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu apliecības EUR 648 310 apmērā netiek tirgotas regulētos tirgos.

2020. gada 31. decembrī

Ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (%)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			4 722	4 941 753	5 253 483	14.78
Turcijas valdības obligācijas	XS1843443356	Turcija	770	780 770	844 263	2.38
Meksikas valdības obligācijas	XS0916766057	Meksika	750	801 757	812 022	2.28
Rumānijas valdības obligācijas	XS1892141620	Rumānija	652	687 510	749 680	2.11
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS1452578591	Ziemeļmakedonija	600	651 826	687 174	1.94
Horvātijas valdības obligācijas	XS1117298916	Horvātija	550	592 367	630 738	1.77
Rumānijas valdības obligācijas	XS1312891549	Rumānija	500	522 091	556 773	1.56
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	360	362 464	383 029	1.08
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS2181690665	Ziemeļmakedonija	290	294 138	331 715	0.93
Lietuvas valdības obligācijas	XS2168038417	Lietuva	250	248 830	258 089	0.73
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri			22 408 447	8 442 974	8 665 991	24.38
NE Property Cooperatief obligācijas	XS1722898431	Nīderlande	630	602 005	647 994	1.82
CEZ obligācijas	XS2084418339	Čehija	500	470 005	513 208	1.44
ENERGA FINANCE AB obligācijas	XS1575640054	Zviedrija	450	477 360	485 774	1.37
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	XS2208868914	Gērnzija	450	447 755	480 027	1.35
Bulgarian Energy obligācijas	XS1839682116	Bulgārija	420	442 600	447 932	1.26
ARCELIK AS obligācijas	XS0910932788	Turcija	500	432 013	427 880	1.20
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	XS1878323499	Lietuva	400	396 873	424 850	1.20
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS2232045463	Ungārija	400	409 994	413 537	1.16
MBANK SA obligācijas	XS1876097715	Polija	396	394 025	400 313	1.13
Mobile Telesystems OJSC obligācijas	XS0921331509	Krievija	450	398 850	395 622	1.11
SWEDBANK AB obligācijas	XS2063261155	Zviedrija	390	370 993	394 075	1.11
Turk Telekomunikasyon AS obligācijas	XS1955059420	Turcija	400	374 253	366 984	1.03
ULKER BISKUVI SANAYI AS obligācijas	XS2241387500	Turcija	380	322 774	339 068	0.95
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS1646530565	Lietuva	300	298 726	334 328	0.94
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	EE3300111467	Igaunija	320	323 155	318 764	0.90
TBC BANK JSC obligācijas	XS1843434363	Gruzija	300	264 117	255 142	0.72
IDAVANG obligācijas	DK0030472618	Dānija	22 400 000	225 130	226 630	0.64
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS2177349912	Lietuva	200	197 367	223 785	0.63
BGEO Group obligācijas	XS1405775880	Gruzija	250	241 496	220 415	0.62
CESKE DRAHY obligācijas	XS1991190361	Čehija	200	200 805	208 933	0.59
ELERING obligācijas	XS1713464102	Igaunija	200	199 819	204 978	0.58
Luminor Bank AS obligācijas	XS2013518472	Igaunija	200	199 711	204 135	0.57
Luminor Bank AS obligācijas	XS2265801238	Igaunija	200	200 005	201 794	0.57
Global Ports obligācijas	XS1405775450	Kipra	210	184 352	192 133	0.54
Kernel Holding SA obligācijas	XS2244927823	Ukraina	200	169 280	175 520	0.49
Hungarian Development BA obligācijas	XS2010030752	Ungārija	100	99 445	104 810	0.30
EUROPEAN LINGERIE obligācijas	SE0010831792	Zviedrija	1	100 066	58 000	0.16
Ieguldījumu fondu apliecības			620 360	12 887 182	14 609 449	41.11
ISHARES JPM EM BOND EUR HEDGED	IE00B9M6RS56	Īrija	37 304	3 551 308	3 522 990	9.91
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	47 466	1 025 397	1 380 027	3.88
ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	IE00BJ5JPH63	Īrija	214 428	1 148 420	1 182 613	3.33
INVL Emerging Europe Bond Subfund	LTIF00000468	Lietuva	22 459	794 092	975 988	2.75
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJ0KDR00	Īrija	10 939	583 920	946 245	2.66
SPDR BBG 0-3 EURO CORPORATE	IE00BC7GZW19	Īrija	30 432	916 410	921 177	2.59
ISHARES CORE S&P 500 ETF	IE00B5BMR087	Īrija	2 974	692 760	914 178	2.57
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE00BKVL7331	Īrija	178 979	847 327	853 372	2.40
DBX STOXX EUROPE 600 1C	LU0328475792	Luksemburģa	8 751	624 463	783 040	2.20
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	9 791	603 102	650 808	1.83
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	11 991	404 351	497 231	1.40
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	LTIF00000666	Lietuva	3 853	463 011	472 139	1.33
SPDR RUSSELL 2000 USD SM CAP ETF	IE00BJ38QD84	Īrija	6 332	191 455	280 634	0.79
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	1 614	196 365	221 021	0.62
ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Vācija	4 807	174 716	190 910	0.54
UBS ETF MSCI CANADA	LU0446734872	Luksemburģa	6 357	160 732	180 348	0.51
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	176 171	0.50
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWM098	Īrija	429	121 275	147 447	0.42
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburģa	2 758	112 176	141 292	0.40
INVL Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	3 591	90 003	131 678	0.37
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE00BKWQ0M75	Īrija	150	35 893	40 140	0.11
Akcijas			138 372	213 855	207 631	0.58
Linus Agro Group	LT0000128092	Lietuva	127 222	77 219	90 328	0.25
IGNITIS GRUPE AB	LT0000115768	Lietuva	3 150	70 880	65 677	0.18
AS HansaMatrix	LV0000101590	Latvija	4 600	30 044	41 630	0.12
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	3 400	35 712	9 996	0.03
Kopā			23 171 901	26 485 764	28 736 554	80.85

4.3. Pārējie finanšu instrumenti:

4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2021. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret
				plāna aktīviem (procentos)
Rietumu Banka	3 620 000	57 640	3 677 640	8.32
BlueOrange Bank	1 570 000	24 199	1 594 199	3.61
LPB Banka	320 000	5 052	325 052	0.73
Citadele banka	230 000	1 983	231 983	0.52
Kopā	5 740 000	88 874	5 828 874	13.18

2021. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 1.20% (2020. gada 31. decembrī: 1.25%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2021. gada 31. decembrī bija aptuveni 5 932 055 EUR (2020: 5 144 310 EUR). Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas Republikas kredītiestādes. Plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā. Kredītriska analīze ir atspoguļota 7.pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem. Šiem aktīviem nav konstatēts nozīmīgs kredītriska palielinājums.

2020. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret
				plāna aktīviem (procentos)
Rietumu Banka	2 990 000	18 227	3 008 227	8.47
BlueOrange Bank	1 440 000	14 915	1 454 915	4.09
LPB Banka	320 000	672	320 672	0.90
Citadele banka	230 000	1 063	231 063	0.65
Kopā	4 980 000	34 877	5 014 877	14.11

4.3.2. Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas

2021. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret
				plāna aktīviem (procentos)
UAB CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	Lietuva	125 004	182 760	0.41
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I, SCSp	Luksemburga	141 100	131 041	0.30
SG Capital Partners Fund 1 KS	Latvija	85 824	100 868	0.23
Kopā		351 928	414 669	0.94

2020. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret
				plāna aktīviem (procentos)
UAB CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	Lietuva	125 004	172 404	0.49
SG Capital Partners Fund 1 KS	Latvija	84 372	90 317	0.25
Kopā		209 376	262 721	0.74

4.3.3. Ieguldījumi riska kapitāla fondos

2021. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums		Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
	EUR	Īpatsvars fondā (%)			
Riska kapitāla fonds					
Litcapital I LLP	195 000	0.78	163 162	265 586	0.60
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	145 000	1.96	140 089	171 264	0.39
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	220 000	0.73	172 289	98 990	0.22
Altum kapitāla fonds AIF KS	300 000	0.30	94 846	92 588	0.21
INVL Baltic Sea Growth Fund	180 000	0.11	70 361	81 684	0.18
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV RAIF	350 000	0.26	93 288	78 055	0.18
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	200 000	0.62	72 200	73 184	0.17
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	100 000	0.05	55 000	51 666	0.12
FlyCap Mezzanine Fund II AIF KS	100 000	0.47	25 596	22 634	0.05
Genesis Private Equity Fund IV	350 000	0.26	5 864	5 917	0.01
Kopā	2 140 000	5.54	892 695	941 568	2.13

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

2020. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums		Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
	EUR	Īpatsvars fondā (%)			
Riska kapitāla fonds					
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	145 000	1.96	137 749	164 544	0.46
Litcapital I LLP	195 000	0.78	160 846	139 551	0.39
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	220 000	0.73	172 289	80 790	0.23
INVL Baltic Sea Growth Fund	180 000	0.11	66 618	62 518	0.18
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	100 000	0.05	10 000	9 779	0.03
FlyCap Mezzanine Fund II AIF KS	100 000	0.54	4 429	4 429	0.01
Altum kapitāla fonds AIF KS	300 000	0.30	864	864	0.00
Kopā	1 240 000	4.47	552 795	462 475	1.30

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

2021. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Līguma summa USD	Prasības EUR	Saistības EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	1 550 000	1 308 901	(1 368 877)	(59 976)	(0.14)
SEB banka	622 000	524 187	(549 773)	(25 586)	(0.06)
SEB banka	1 812 000	1 520 645	(1 601 588)	(80 943)	(0.18)
SEB banka	60 000	50 352	(53 033)	(2 681)	(0.01)
SEB banka	295 000	251 642	(260 744)	(9 102)	(0.02)
SEB banka	365 000	313 090	(322 976)	(9 886)	(0.02)
SEB banka	330 000	291 159	(292 517)	(1 358)	0.00
Kopā	5 034 000	4 259 976	(4 449 508)	(189 532)	(0.43)

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

2020. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Līguma summa USD	Prasības EUR	Saistības EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	480 000	401 875	(391 430)	10 445	0.03
SEB banka	980 000	817 484	(799 246)	18 238	0.05
SEB banka	522 000	439 246	(426 026)	13 220	0.04
SEB banka	382 000	325 938	(312 128)	13 810	0.04
SEB banka	80 000	65 504	(65 433)	71	0.00
SEB banka	412 000	337 345	(336 982)	363	0.00
Kopā	2 856 000	2 387 392	(2 331 245)	56 147	0.16

4.4. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

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

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

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

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

2021. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	22 520 785	16 467 835	6 052 950	-	22 520 785
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	12 688 356	12 688 356	-	-	12 688 356
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	414 669	-	-	414 669	414 669
Akcijas	288 084	288 084	-	-	288 084
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	941 568	-	-	941 568	941 568
Atvasinātie finanšu instrumenti	(189 532)	-	(189 532)	-	(189 532)
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5 828 874	-	232 760	5 699 295	5 932 055
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 529 214	-	1 529 214	-	1 529 214
Uzkrātie izdevumi	(184 885)	-	-	(184 885)	(184 885)
Pārējās saistības	(370 045)	-	-	(370 045)	(370 045)
Kopā	43 467 088	29 444 275	7 625 392	6 500 602	43 570 269

4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2020. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	13 919 474	6 574 303	7 345 171	-	13 919 474
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecība	14 609 449	14 609 449	-	-	14 609 449
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	262 721	-	-	262 721	262 721
Akcijas	207 631	65 677	141 954	-	207 631
ieguldījumi riska kapitāla fondos	462 475	-	-	462 475	462 475
Atvasinātie finanšu instrumenti	56 147	-	56 147	-	56 147
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5 014 877	-	232 374	4 911 936	5 144 310
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 010 042	-	1 010 042	-	1 010 042
Uzkrātie izdevumi	(59 481)	-	-	(59 481)	(59 481)
Kopā	35 483 335	21 249 429	8 785 688	5 577 651	35 612 768

Uz 2021. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti finanšu instrumenti EUR 341 696 apmērā, no patiesās vērtības hierarhijas 2. līmeņa uz 1. līmeni pārklassificēti finanšu instrumenti EUR 2 956 658 apmērā. Uz 2020. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti 11 parāda vērtspapīri EUR 3 535 822 apmērā. Pārklasifikācija saistīta ar ierobežotāku tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šiem vērtspapīriem. Citas finanšu instrumentu pārklasifikācijas starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem 2020. gadā un 2021.gadā nav veiktas.

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

2021. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	262 721	330 788	(214 277)	35 436	414 668
ieguldījumi riska kapitāla fondos	462 475	351 402	(32 701)	160 392	941 568
Kopā	725 196	682 190	(246 978)	195 828	1 356 236

4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2020. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	211 258	38 282	-	13 181	262 721
ieguldījumi riska kapitāla fondos	415 867	64 339	(8 620)	(9 111)	462 475
Kopā	627 125	102 621	(8 620)	4 070	725 196

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

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtība	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	414 669	262 721
Uzskaites vērtība	ieguldījumi riska kapitāla fondos	941 568	462 475
ietekme uz Neto aktīvu vērtību +10%		135 624	72 520
ietekme uz Neto aktīvu vērtību -10%		(135 624)	(72 520)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		0.31%	0.20%
Kumulatīvais risks (%)		0.31%	0.20%

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām:

2021. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 454 680	74 534	1 529 214
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	32 596 175	4 257 287	36 853 462
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	18 394 539	4 126 246	22 520 785
leguldījumu fondu apliecības	12 688 356	-	12 688 356
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	283 628	131 041	414 669
Akcijas	288 084	-	288 084
leguldījumi riska kapitāla fondos	941 568	-	941 568
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	5 828 874	-	5 828 874
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	5 828 874	-	5 828 874
Kopā aktīvi	39 879 729	4 331 821	44 211 550
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 259 976	(4 449 508)	(189 532)
Atvasinātie finanšu instrumenti	4 259 976	(4 449 508)	(189 532)
Uzkrātie izdevumi	(184 885)	-	(184 885)
Kopā saistības	3 705 046	(4 449 508)	(744 462)
Tirā atklātā pozīcija	43 584 775	(117 687)	43 467 088
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	100.27	(0.27)	100.00
2020. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	918 782	91 260	1 010 042
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	29 476 378	41 519	29 517 897
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	11 546 710	2 372 764	13 919 474
leguldījumu fondu apliecības	14 609 449	-	14 609 449
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	262 721	-	262 721
Akcijas	207 631	-	207 631
leguldījumi riska kapitāla fondos	462 475	-	462 475
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 387 392	(2 331 245)	56 147
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	5 014 877	-	5 014 877
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	5 014 877	-	5 014 877
Kopā aktīvi	35 410 037	132 779	35 542 816
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(59 481)	-	(59 481)
Kopā saistības	(59 481)	-	(59 481)
Tirā atklātā pozīcija	35 350 556	132 779	35 483 335
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.63	0.37	100.00

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

		Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu						
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	Kopā	
2021. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn.							
Aktīvi								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 529 214	-	-	-	-	-	1 529 214	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	12 976 440	-	-	399 537	12 578 680	10 898 805	36 853 462	
<i>Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	-	-	399 537	12 578 680	9 542 568	22 520 785	
<i>leguldījumu fondu apliecības</i>	12 688 356 **	-	-	-	-	-	12 688 356	
<i>Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas</i>	-	-	-	-	-	414 669	414 669	
<i>Akcijas</i>	288 084 *	-	-	-	-	-	288 084	
<i>leguldījumi riska kapitāla fondos</i>	-	-	-	-	-	941 568	941 568	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	181 462	-	-	1 638 691	4 008 721	-	5 828 874	
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>	181 462	-	-	1 638 691	4 008 721	-	5 828 874	
Kopā aktīvi	14 687 116	-	-	2 038 228	16 587 401	10 898 805	44 211 550	
Saistības								
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā								
	(59 976)	(118 312)	(11 244)	-	-	-	(189 532)	
Atvasinātie finanšu instrumenti	(59 976)	(118 312)	(11 244)	-	-	-	(189 532)	
Uzkrātie izdevumi	(184 885)	-	-	-	-	-	(184 885)	
Pārējās saistības	(370 045)	-	-	-	-	-	(370 045)	
Kopā saistības	(614 906)	(118 312)	(11 244)	-	-	-	(744 462)	
Neto aktīvi	14 072 210	(118 312)	(11 244)	2 038 228	16 587 401	10 898 805	43 467 088	
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	32.38	(0.27)	(0.03)	4.69	38.16	25.07	100.00	

* ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās.

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

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

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					Kopā
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
2020. gada 31. decembrī							
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 010 042	-	-	-	-	-	1 010 042
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	14 827 525	89 458	14 244	-	9 562 578	5 024 092	29 517 897
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	58 000	-	-	9 562 578	4 298 896	13 919 474
leguldījumu fondu apliecības	14 609 449 **	-	-	-	-	-	14 609 449
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	-	-	-	262 721	262 721
Akcijas	207 631 *	-	-	-	-	-	207 631
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	-	-	-	462 475	462 475
Atvasinātie finanšu instrumenti	10 445	31 458	14 244	-	-	-	56 147
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	-	508 528	4 506 349	-	5 014 877
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	508 528	4 506 349	-	5 014 877
Kopā aktīvi	15 837 567	89 458	14 244	508 528	14 068 927	5 024 092	35 542 816
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(59 481)	-	-	-	-	-	(59 481)
Kopā saistības	(59 481)	-	-	-	-	-	(59 481)
Neto aktīvi	15 778 086	89 458	14 244	508 528	14 068 927	5 024 092	35 483 335
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	44.47	0.25	0.04	1.43	39.65	14.16	100.00

* ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās.

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

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

7. Plāna finanšu aktīvu un saistību tirgus risku analīze

Ārvalstu valūtu risks

Nemot vērā ārvalstu riska pārvaldīšanai noslēgtos atvasināto instrumentu līgumus (ārvalstu valūtu pozīciju hedžēšana), pārskata perioda beigās 100.27% no plāna aktīviem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību. Valūtas pozīcijā tika ņemta vērā atvasināto instrumentu izmantošana valūtas riska ierobežošanai, informācija par līgumiem atspoguļota 4.3.4. pielikumā. Negatīvs USD pozīcijas īpatsvars veidojies hedžēšanas rezultātā, kad pēc valūtas pozīcijas hedžēšanas USD ieguldījumu vērtība būtiski kritusies.

	Ieguldījuma		
	valūta	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtības	USD	(117 687)	132 779
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5%		(5 884)	6 639
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5%		5 884	(6 639)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		-0.01%	0.02%
Kumulatīvais risks (%)		-0.01%	0.02%

Kreditrisks

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

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

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

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitingsa	Kopā
2021. gada 31. decembrī				
Terminnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	1 761 197	-	5 596 891	7 358 088
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	10 832 115	10 206 561	1 482 109	22 520 785
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	12 688 356	12 688 356
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	414 669	414 669
Akcijas	-	-	288 084	288 084
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	941 568	941 568
Atvasinātie finanšu instrumenti	(189 532)	-	-	(189 532)
Kopā aktīvi	12 403 780	10 206 561	21 411 677	44 022 018

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

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitingsa	Kopā
2020. gada 31. decembrī				
Terminnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	1 241 105	-	4 783 814	6 024 919
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8 603 004	4 713 076	603 394	13 919 474
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	14 609 449	14 609 449
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	262 721	262 721
Akcijas	-	-	207 631	207 631
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	462 475	462 475
Atvasinātie finanšu instrumenti	56 147	-	-	56 147
Kopā aktīvi	9 900 256	4 713 076	20 929 484	35 542 816

7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 99.5% no plāna aktīviem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējamo cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 29.35% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam un vēl 50.93% no plāna aktīviem ieguldīti parāda vērtspapīros, kuriem cenu svārstīgums ir būtisks, ja tie netiek turēti līdz termiņa beigām.

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot ilgtermiņa (periodā no 01.01.2017 līdz 11.03.2022 (2020: no 01.01.2016 līdz 31.12.2020)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtība	Akcijas	288 084	207 631
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	12 688 356	14 609 449
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	22 520 785	13 919 474
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +4.70% (2020: 4.62%)		1 668 370	1 327 629
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -4.70% (2020: -4.62%)		(1 668 370)	(1 327 629)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		3.84%	3.74%
Kumulatīvais risks (%)		3.84%	3.74%

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot īstermiņa (periodā no 01.01.2022 līdz 11.03.2022 (2020: no 01.01.2020 līdz 31.12.2020)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtība	Akcijas	288 084	207 631
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	12 688 356	14 609 449
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	22 520 785	13 919 474
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +3.92% (2020: 8.64%)		1 391 491	2 482 838
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -3.92% (2020: -8.64%)		(1 391 491)	(2 482 838)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		3.20%	7.00%
Kumulatīvais risks (%)		3.20%	7.00%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2021. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "SEB banka". Procentu izdevumi Plānam rodas no maksājumiem kredītiestādēm par norēķinu konta atlikumu virs 1 milj.EUR.

2021. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	1 454 747	(67)	1 454 680
AS SEB banka	USD	74 534	-	74 534
Kopā		1 529 281	(67)	1 529 214

2020. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	918 860	(78)	918 782
AS SEB banka	USD	91 260	-	91 260
Kopā		1 010 120	(78)	1 010 042

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	(18 387)	(14 888)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	(162 795)	(41 545)
Atlīdzība Turētājbankai	(3 678)	(2 978)
Brokeru un banku komisijas	(25)	(70)
Kopā	(184 885)	(59 481)

Plāna pārskata 12. pielikumā tiek atspoguļota Līdzekļu pārvaldītāja mainīgās komisijas aprēķina kārtība.

10. Pārējās saistības

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Nepabeigtie norēķini par vērtspapīru iegādi	(370 045)	-
Kopā	(370 045)	-

11. Ienākumi

	2021 EUR	2020 EUR
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	66 697	44 029
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	66 697	44 029
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem	622 517	363 184
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	622 517	363 184
Dividendes	98 804	168 883
Pārējie ienākumi	29 526	455
Kopā	817 544	576 551

12. Izdevumi

Sākot ar 2015. gadu atbilstoši izmaiņām Valsts fondēto pensiju likumā, notika komisijas struktūras un samaksas kārtības maiņa par ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un turēšanu. Likumdošanas izmaiņas ir iestrādātas arī Plāna prospektā. Maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.6% (2020: 0.6%) no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un šī komisija ietver maksājumus līdzekļu pārvaldītājam, līdzekļu turētājam, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, un maksājumu mainīgā daļa, kas ir atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Maksimālais apmērs maksājumam par ieguldījumu plānu pārvaldi, ietverot maksājuma pastāvīgo un mainīgo daļu, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nedrīkst pārsniegt 1.1% (2020: 1.1%) no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Mainīgās daļas aprēķina kārtību nosaka MK noteikumi Nr. 765, kas pieņemti 2017. gada 19. decembrī "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", atbilstoši kā indeksus mainīgās daļas saprēķināšanai izmantojot obligāciju indeksu Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro Unhedged (LBEATREU Index, FIGIBBG002SG6D04) un akciju indeksu STOXX Europe 600 Net Return (SXXR Index; FIGI BGG000P5N0N9; ISIN EU0009658210). Maksājuma pastāvīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Maksājuma mainīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. 2021. gadā atbilstoši Plāna darbības rezultātiem un MK noteikumos paredzētajai mainīgās komisijas aprēķina kārtībai, mainīgā komisija bija 162 795 EUR (2020: 41 545 EUR).

13. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)

	2021 EUR	2020 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	14 907 463	8 040 687
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(13 766 357)	(7 550 962)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(1 171 834)	(1 029 365)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(30 728)	(539 640)

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi uz pārskata perioda realizēto ieguldījumu vērtības samazinājumu 11 740 EUR apmērā (2020: 9 652 EUR), 2021. gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu 42 468 EUR (2020: samazinājums 549 292 EUR).

Ieguldījumi atvasinātajos instrumentos realizētajā ieguldījumu vērtības pieaugumā/(samazinājumā) tiek uzrādīti neto realizētajā vērtībā, izslēdzot pilno naudas plūsmas kustību.

14. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2021 EUR	2020 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12 082	1 946
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	980 580	1 161 302
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu apliecības	(527 588)	(17 441)
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	1 466 574	1 100 558
Akcijas	35 436	13 181
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	35 298	17 968
Atvasinātie finanšu instrumenti	160 392	(9 111)
	(189 532)	56 147
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	992 662	1 163 248
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	274 946	(155 544)

15. Darījumi ar saistītām personām

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Ieguldījumi		
INVL Emerging Europe Bond Fund I	971 420	-
INVL Emerging Europe Bond Subfund	-	975 988
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	468 210	472 139
INVL Baltic Fund	177 234	131 678
INVL Baltic Sea Growth Fund	81 684	62 518
Kopā aktīvos	1 698 548	1 642 323
Darījumi	2021 EUR	2020 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(365 381)	(186 774)
Kopā	(365 381)	(186 774)

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

16. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

2021. gada 1. janvāris līdz 2021. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	29 517 897	21 625 463	(15 460 010)	980 580	36 663 930
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	13 919 474	13 073 819	(3 944 920)	(527 588)	22 520 785
leguldījumu fondu apliecības	14 609 449	7 824 298	(11 211 965)	1 466 574	12 688 356
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	262 721	330 789	(214 277)	35 436	414 669
Akcijas	207 631	45 155	-	35 298	288 084
leguldījumi riska kapitāla fondos	462 475	351 402	(32 701)	160 392	941 568
Atvasinātie finanšu instrumenti	56 147	-	(56 147)	(189 532)	(189 532)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	5 014 877	1 326 700	(512 703)	-	5 828 874
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	5 014 877	1 326 700	(512 703)	-	5 828 874
Kopā ieguldījumi	34 532 774	22 952 163	(15 972 713)	980 580	42 492 804

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

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	21 605 134	15 699 869	(8 948 408)	1 161 302	29 517 897
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	10 702 450	6 444 325	(3 209 860)	(17 441)	13 919 474
leguldījumu fondu apliecības	10 190 766	9 048 053	(5 729 928)	1 100 558	14 609 449
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	211 258	38 282	-	13 181	262 721
Akcijas	107 879	81 784	-	17 968	207 631
leguldījumi riska kapitāla fondos	415 867	64 339	(8 620)	(9 111)	462 475
Atvasinātie finanšu instrumenti	(23 086)	23 086	-	56 147	56 147
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	2 897 196	3 794 034	(1 676 353)	-	5 014 877
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	2 897 196	3 794 034	(1 676 353)	-	5 014 877
Kopā	24 502 330	19 493 903	(10 624 761)	1 161 302	34 532 774

17. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

18. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

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

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Neto aktīvu vērtība	43 467 088	35 483 335	25 739 414
Plāna daļu skaits	17 458 783	14 769 848	10 987 053
Plāna daļas vērtība	2.4896975	2.4024170	2.3427040
Gada ienesīgums	3.63%	2.54%	11.85%

20. Notikumi pēc pārskata gada beigām

2022. gada 24. februārī Krievijai uzsākot militāro konfliktu Ukrainā, ir sarežģījusies ģeopolitiskā situācija. Ir tikušas noteiktas plašas sankcijas pret šo karu izraisījušo pusi, amatpersonām, uzņēmumiem, oligarhiem, kā arī būtiski tikusi ietekmēta Ukrainas ekonomiskā darbība, jo šī valsts cīnās par izdzīvošanu un savas valsts neatkarības noturēšanu.

INVL pārvaldīšanas komanda intensīvi strādā, lai esošās situācijas izraisītās akciju cenu svārstības pēc iespējas mazāk negatīvi ietekmētu klientu uzkrāto aktīvu pieaugumu ilgtermiņā.

Kapitāla tirgi to uzņēma ar atturīgu negatīvismu: akciju tirgus fīčeri lielākajās valstīs, kas atrodas vistālāk no kara zonas (ASV, Kanāda, Japāna), nākamajā dienā samazinājās par aptuveni 2-3%, bet Rietumeiropā un jaunattīstības tirgos – par 3-5%. Pensiju 2.līmeņa aktīvu akciju daļa tiek ieguldīta plašā globālā portfelī, kur ASV uzņēmumu akcijas veido aptuveni 40%, Rietumeiropas akcijas aptuveni 10%, bet Japānas un Apvienotās Karalistes akcijas vēl pa 5%. Tādējādi kara atbalsis šīs investīcijas ietekmē netieši.

Krievijas akciju tirgus veido tikai aptuveni 0,5% no pasaules akcijām, un pensiju fondiem pieder līdzīga vai pat mazāka daļa netieši caur attīstības tirgus akciju fondiem.

Pozīciju, kas būtu tieši saistītas ar Krieviju un Baltkrieviju, plānā uz 2022. gada 23. februāri nebija.

VFPSL plāns INVL Komforts 53+ ir ieguldījis Ukrainas emitentā. Ieguldījums Kernel Holding SA 6.75% 27.10.2027 (ISIN XS2244927823) 410 tūkst.dolāru apjomā pēc nominālvērtības, kas 23.02.2022. bija EUR 285 742 un veidoja 0,66% no plāna aktīviem. Pēc kara sākuma vērtspapīra vērtība ir kritusies. Pašreiz emitenta rīcībā ir pietiekami finanšu līdzekļi saistību izpildei tuvākajā laikā. Risks, ka emitents karadarbības rezultātā nebūs spējīgs pildīt savas saistības ir atspoguļots pašreizējā obligācijas cenā. Uz šī gada pārskata parakstīšanas brīdi, šī obligācija joprojām ir plāna aktīvos.

2022. gada pirmajos divos mēnešos akciju tirgus piedzīvoja būtisku korekciju: tā, ASV akciju indekss S&P 500 2022. gada 1. martā nokrita līdz 4306 punktiem, kopš gada sākuma zaudējot 9,9%, bet Vācijas DAX akciju indekss nokrita līdz 13904,85 punktiem, zaudējot 12,8%. Korekciju izraisīja augstā inflācija ASV un eiro zonā, kas būtiski palielināja kvantitatīvās mīkstināšanas atcelšanas varbūtību ASV un eiro zonā, kas negatīvi ietekmēja obligāciju (it īpaši garo) un arī akciju cenu. Situāciju ar augsto inflāciju vēl sliktāku padarīja izejvielu cenu kāpums, kas kļuva vēl akūtāks pēc Krievijas iebrukuma Ukrainā un sankcijām, kas bija ieviestas pret Krievijas izejvielu ražotājiem. Parādījās varbūtība, ka šogad pasaules ekonomika varētu nonākt recesijā.

Augstā inflācija negatīvi ietekmēja obligāciju tirgu. Tā, ASV 10 gadu valsts etalona obligāciju ienesīgums no gada sākuma līdz 1.martam pieauga no 1,514% līdz 1,828%. Ienesīgumu kāpums veicināja praktiski visa korporatīvo un valsts obligāciju klāsta cenu samazināšanos.

Naftas cena, kas 2021. gada pieauga mazāk nekā citu energoresursu cenas, 2022. gada pirmajos divos mēnešos pieauga par 27%. Visu izejvielu indekss, kuru aprēķina SVF, no gada sākuma līdz martam pieauga par 8,7%.

Nemot vērā negatīvās tendences gan obligāciju, gan akciju tirgos kopš gada sākuma, plāna daļas vērtība 2022. gada pirmajos divos mēnešos ir kritusies.

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

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

Valdlauči, 2022.gada 14.martā

SEBLV/22/CR5871

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2021.gada 1.janvāra līdz 2021. gada 31.decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2018.gada 6.februārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „INVL Asset Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “INVL Komforts 53+” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

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

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

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

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2021.gada 1.janvāra līdz 2021.gada 31.decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2004.gada 4.augustā starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Kārlis Danēvičs
AS “SEB banka”
Valdes loceklis

Ints Krasts
AS “SEB banka”
Valdes loceklis

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



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 "INVL Komforts 53+" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Komforts 53+" ("Ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "INVL Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 10. līdz 41. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2021. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Komforts 53+" finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk – SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un ieguldījumu plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai 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:

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

- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 42. lapā.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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

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

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp. KPMG Baltics SIA
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2022. gada 30. martā

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