

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
leguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+"

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	40
Neatkarīga revidenta ziņojums	41

Vispārējā informācija

Plāna nosaukums	ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+"
Plāna darbības sākums	2003. gada 07. janvāris
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 Konservatīvais 58+" (tālāk tekstā – "Plāns") līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", kuras adrese ir Elizabetes 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 tikuši 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 Konservatīvais 58+" savu darbību uzsāka 2003. gada 21. janvārī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2021. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 26 026 (2020: 25 438) valsts fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 2.01% (2020: 1.96%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2021. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi sasniedza 68 227 732 EUR (2020: 63 979 503 EUR), kas ir 1.14% (2020: 1.26%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa neto aktīviem. Plāna aktīvu apjoms ir palielinājies no 64 016 265 EUR 2020. gada 31. decembrī līdz 68 607 836 EUR 2021. gada 31. decembrī. Plāna daļas vērtība ir samazinājusies no 2.667984 EUR 2020. gada 31. decembrī līdz 2.6435775 EUR 2021. gada 31. decembrī.

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir noteikta konservatīva ieguldījumu politika. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti valstu un starptautisku finanšu institūciju un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, kā arī banku termiņnoguldījumos, kas nodrošina šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

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 inflācijas 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 bremzēja 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 materiālu deficīts.

Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

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

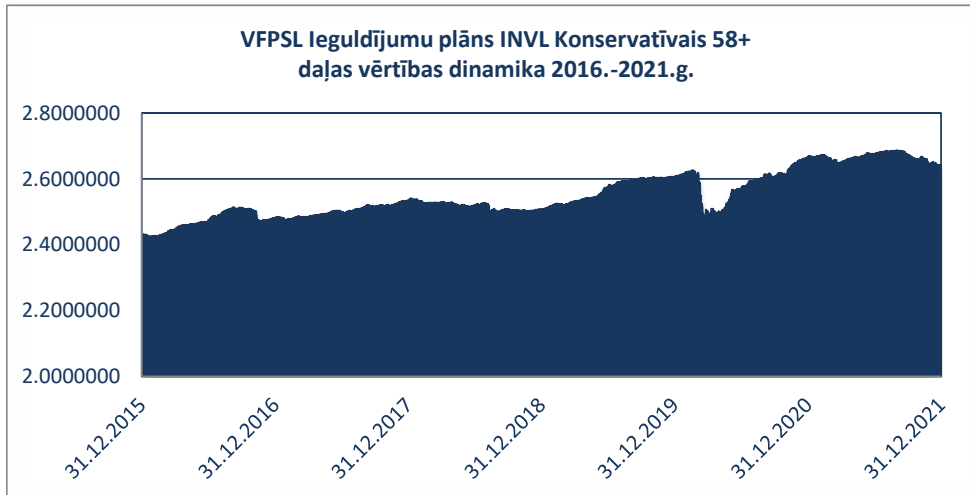
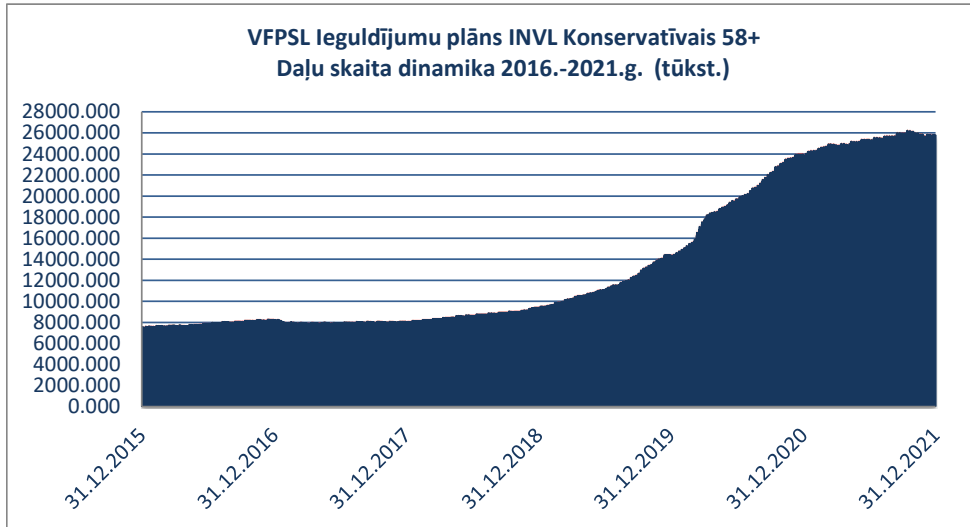
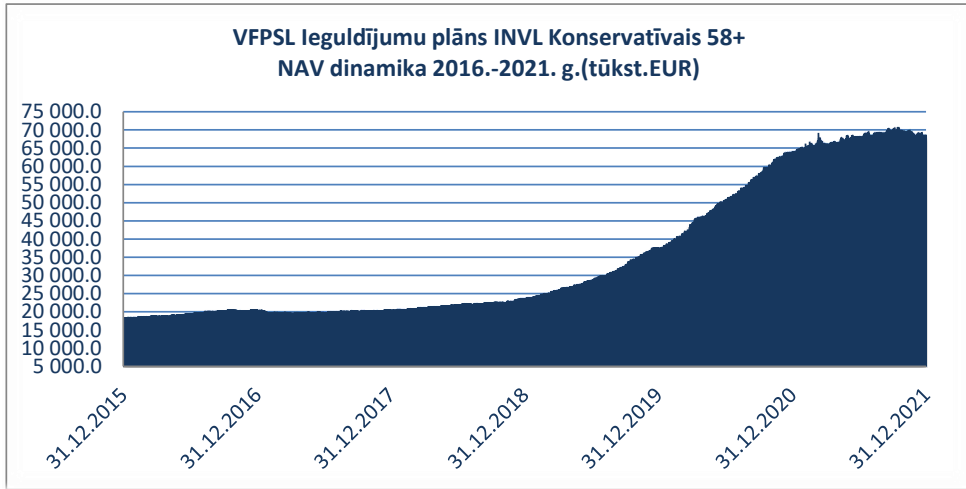
Plāna ieguldījumu sadalījumu pa valūtām, ņemot vērā hedžētās pozīcijas, pārskata perioda beigās veidoja - 100.27% EUR (2020: 99.46% EUR) un (-0.27)% USD (2020: 0.54%). Negatīvs USD pozīcijas īpatsvars veidojies hedžēšanas rezultātā, kad pēc valūtas pozīcijas hedžēšanas USD ieguldījumu vērtība būtiski kritusies.

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās sasniedza 23.10% (2020: 22.84%). Vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata perioda beigās bija aptuveni 1.03% (2020: 1.13%) un ir būtisks, lai nodrošinātu Plāna ienesīguma stabilitāti.

Komersabiedrību parāda vērtspapīru īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās veidoja 40.35% (2020: 33.00%). Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību obligācijās un parādzīmēs gada laikā ir palielinājies no 19.05% 2020. gada beigās līdz 23.41% 2021. gada beigās.

Pārskata perioda beigās ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās bija 9.23% (2020: 18.31%).

Plāna neto aktīvu vērtības (NAV), daļas vērtības un daļu skaita dinamika



Ieguldījumu plāna ienesīgums

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

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
Ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+"	-1.20	-1.31	-0.91
Nozares vidējais svērtais (Konservatīvie plāni)	-0.77	-0.74	-1.28

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
Ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+"	0.67	1.76	1.27
Nozares vidējais svērtais (Konservatīvie plāni)	0.36	2.90	1.02

Plāna gada ienesīgums 2021. gada 31.decembrī sasniedza 0.91% (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums konservatīvajiem ieguldījumu plāniem bija -1.28%).

Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms EUR	
	2021	2020
Attīdzība līdzekļu pārvaldītājam	350 996	263 952
Attīdzība tūrētājbankai	54 005	40 614
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	36	36

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 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.

2022. gada 23. februārī Sabiedrības pārvaldītājā Plānā bija sekojoša tieša ekspozīcija uz aktīviem, kas bija saistīti ar Krieviju un Baltkrieviju: obligācija VEON HOLDINGS BV 4% 09.04.2025 (XS2058691663) ar nominālvērtību 730 tūkst. ASV dolāru, kuras vērtība š.g. 23.februārī veidoja 0,94% no Plāna aktīviem. Pozīcija tika likvidēta 2022. gada 1. martā. Norēķini veikto darījumu ietvaros ir notikuši. Citu pozīciju, kas būtu tieši saistīti ar Krieviju un Baltkrieviju, Plānā uz 2022.gada 23.februāri nebija.

VFPSL plāna INVL Konservatīvais 58+ ir ieguldījis Ukrainas emitentā. Ieguldījums Kernel Holding SA 6.75% 27.10.2027 (ISIN XS2244927823) 730 tūkst.dolāru apjomā pēc nominālvērtības, kas 23.02.2022. bija EUR 499 591 un veidoja 0,74% 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 par 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%. Ienesīguma kāpums veicināja praktiski visa korporatīvo un valsts obligāciju klāsta cenu samazināšanos.

Nafta cena, kas 2021. gadā 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%.

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām (turpinājums)

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 pandēmija patreiz tieši nav būtiski ietekmējusi, un Valsts fondēto pensiju sistēma nodrošina Plāna darbības nepārtrauktību.

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

Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes

Turpmāk plānots kopumā pieturēties pie izvēlētās aktīvu struktūras, ar potenciālām atkāpēm no tās būtisku obligāciju tirgus svārstību gadījumā. Tiek plānots palielināt ieguldījumus īsā termiņa valsts obligācijās, kā arī meklēt jaunas iespējas ieguldījumiem korporatīvās obligācijās, iespējams, ārpus tradicionālajiem ieguldīšanas reģioniem (Centrālā un Austrumeiropa). Daļu no līdzekļiem plānots turēt depozītos Latvijas komercbankās.

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 39. 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 39. 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	2 686 720	4 164 960
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		50 074 947	45 232 593
Parāda vērtspapīri	4.2.	43 744 578	33 323 560
Ieguldījumu fondu apliecības	4.2.	6 330 369	11 721 462
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.2.	-	187 571
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā		15 846 169	14 618 712
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	15 846 169	14 618 712
Kopā aktīvi		68 607 836	64 016 265
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(345 292)	(4 449)
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.2.	(345 292)	(4 449)
Uzkrātie izdevumi	9	(34 812)	(32 313)
Kopā saistības		(380 104)	(36 762)
Neto aktīvi		68 227 732	63 979 503

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 39. 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		169 171	127 822
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		1 302 840	822 005
Dividendes		98 806	177 985
Pārējie ienākumi		34 035	955
Kopā ienākumi	10	1 604 852	1 128 767
Izdevumi			
Procentu izdevumi		(5 423)	(17 374)
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	11	(350 996)	(263 952)
Atlīdzība turētājbankai		(54 005)	(40 614)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(36)	(36)
Pārējie izdevumi		-	(45)
Kopā izdevumi		(410 460)	(322 021)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	12	(653 784)	301 245
Nerealizētais ieguldījumu vērtības(samazinājums)/ pieaugums	13	(1 184 849)	585 543
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		(1 838 633)	886 788
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem			
		(644 241)	1 693 534

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 39. 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	63 979 503	37 616 740
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	(644 241)	1 693 534
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	17 026 656	30 591 734
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājāmās naudas summas	(12 134 186)	(5 922 505)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	4 248 229	26 362 763
Neto aktīvi pārskata gada beigās	68 227 732	63 979 503
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	23 980 467	14 421 091
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	25 808 863	23 980 467
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.6679840	2.6084531
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.6435775	2.6679840

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 39. 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

leguldījuma 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		(644 241)	1 693 534
Korekcijas:			
Aprēķinātie procenti		(1 472 011)	(949 827)
Aprēķinātie procentu izdevumi		5 423	17 374
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms		(2 110 829)	761 081
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos		2 499	13 345
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		(1 120 000)	(3 721 589)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(4 511 063)	(23 597 090)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma		(7 739 393)	(26 544 253)
Saņemtie procentu ienākumi		1 374 106	937 957
Samaksātie procentu izdevumi		(5 423)	(17 374)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(6 370 710)	(25 623 670)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		17 026 656	30 591 734
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(12 134 186)	(5 922 505)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		4 892 470	24 669 229
Naudas līdzekļu samazinājums		(1 478 240)	(954 441)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		4 164 960	5 119 401
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	8	2 686 720	4 164 960

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 39. 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 Konservatīvais 58+ (turpmāk tekstā - Plāns) savu darbību uzsāka 2003. gada 21. janvārī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta konservatīva ieguldījumu politika, kas nodrošina šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

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 Komforts 53+.

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

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

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

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņai 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 (SPFS). 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 paredzjamie kredītzaudējumi, kā rezultātā kredītzaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad aktīvs ir tikko atzīts.

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

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

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

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

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

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

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai finanšu saistību ilguma līdz finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai (t.i. tās amortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma) vai amortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ņemti vērā 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 palābība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Vērtēšanā izmantotie dati patiesi atspoguļo tirgus prognozes un finanšu instrumentam piemītošā riska atdeves faktoru novērtējumu. Plāns periodiski pārskata vērtēšanas paņēmienus un pārbauda to derīgumu, izmantojot cenas pēdējos tirgus darījumos ar tādiem pašiem finanšu instrumentiem vai pamatojoties uz citiem pieejamiem tirgus datiem.

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

Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais 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 atlīdzība par paredzamajiem kredītu zaudējumiem tiek aprēķināta šādi:

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks) – 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, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārddodot 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 atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti leguldījumu 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 atzīti 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 – ieguldījuma 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 likumus, 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 emitenta 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 4.3.2. 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*	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Debitoru parādi/ Termiņnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	1 696 334	174 676	(345 292)	1 525 718	15 846 169	17 371 887	25.33
Luksemburga	508 641	4 228 525	-	4 737 166	-	4 737 166	6.90
Rumānija	4 636 454	-	-	4 636 454	-	4 636 454	6.76
Turcija	4 598 061	-	-	4 598 061	-	4 598 061	6.70
Lietuva	3 553 480	618 304	-	4 171 784	-	4 171 784	6.08
Ziemeļmaķedonija	4 019 927	-	-	4 019 927	-	4 019 927	5.85
Nīderlande	3 536 137	-	-	3 536 137	-	3 536 137	5.15
Zviedrija	2 924 290	-	-	2 924 290	-	2 924 290	4.26
Meksika	2 898 999	-	-	2 898 999	-	2 898 999	4.23
Polija	2 730 906	-	-	2 730 906	-	2 730 906	3.98
Čehija	1 871 967	-	-	1 871 967	-	1 871 967	2.73
Gruzija	1 481 776	-	-	1 481 776	-	1 481 776	2.16
Īrija	-	1 308 864	-	1 308 864	-	1 308 864	1.91
Bulgārija	1 272 083	-	-	1 272 083	-	1 272 083	1.86
Ungārija	1 215 274	-	-	1 215 274	-	1 215 274	1.77
Horvātija	1 054 948	-	-	1 054 948	-	1 054 948	1.54
Igaunija	1 032 199	-	-	1 032 199	-	1 032 199	1.50
Gērsija	888 368	-	-	888 368	-	888 368	1.30
Malaizija	694 305	-	-	694 305	-	694 305	1.01
Čīle	645 076	-	-	645 076	-	645 076	0.94
Ukraina	644 040	-	-	644 040	-	644 040	0.94
Kolumbija	638 538	-	-	638 538	-	638 538	0.93
Bahamu	-	-	-	-	-	-	-
Sadraudzība	581 053	-	-	581 053	-	581 053	0.85
Dānija	336 624	-	-	336 624	-	336 624	0.49
Lielbritānija	285 098	-	-	285 098	-	285 098	0.42
Kopā ieguldījumu portfelis	43 744 578	6 330 369	(345 292)	49 729 655	15 846 169	65 575 824	95.59
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	63.76	9.23	(0.50)	72.49	23.10	95.59	

* 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.

VFPSL ieguldījumu plāna
"INVL Konservatīvais 58+"
2021. gada pārskats

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2020 (turpinājums):

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Debitoru parādi/ Terminnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Latvija	-	176 171	187 571	(4 449)	359 293	14 618 712	14 978 005	23.40
Īrija	-	8 176 467	-	-	8 176 467	-	8 176 467	12.77
Lietuva	1 990 179	2 583 448	-	-	4 573 627	-	4 573 627	7.14
Rumānija	4 153 532	-	-	-	4 153 532	-	4 153 532	6.49
Turcija	4 038 982	-	-	-	4 038 982	-	4 038 982	6.31
Nīderlande	3 447 716	-	-	-	3 447 716	-	3 447 716	5.39
Ziemeļmaķedonija	2 963 355	-	-	-	2 963 355	-	2 963 355	4.63
Zviedrija	2 938 865	-	-	-	2 938 865	-	2 938 865	4.59
Meksika	2 009 097	-	-	-	2 009 097	-	2 009 097	3.14
Čehija	1 864 871	-	-	-	1 864 871	-	1 864 871	2.91
Igaunija	1 486 343	-	-	-	1 486 343	-	1 486 343	2.32
Ungārija	1 442 307	-	-	-	1 442 307	-	1 442 307	2.25
Luksemburga	486 153	785 376	-	-	1 271 529	-	1 271 529	1.99
Horvātija	1 081 663	-	-	-	1 081 663	-	1 081 663	1.69
Polija	998 109	-	-	-	998 109	-	998 109	1.56
Bulgārija	911 940	-	-	-	911 940	-	911 940	1.42
Gērsija	885 746	-	-	-	885 746	-	885 746	1.38
Gruzija	840 218	-	-	-	840 218	-	840 218	1.31
Krievija	473 052	-	-	-	473 052	-	473 052	0.74
Kipra	384 265	-	-	-	384 265	-	384 265	0.60
Dānija	341 724	-	-	-	341 724	-	341 724	0.53
Ukraina	305 394	-	-	-	305 394	-	305 394	0.48
Lielbritānija	280 049	-	-	-	280 049	-	280 049	0.44
Kopā ieguldījumu portfelis	33 323 560	11 721 462	187 571	(4 449)	45 228 144	14 618 712	59 846 856	93.48
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	52.05	18.31	0.29	(0.01)	70.64	22.84	93.48	

* 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 un atvērto ieguldījumu fondu apliecības

2021. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Skaits	legādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			15 358	16 213 343	16 062 986	23.41
Rumānijas valdības obligācijas	Rumānija	XS1312891549	2 760	2 983 995	2 989 181	4.36
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	Ziemeļmaķedonija	XS1452578591	1 854	2 066 969	2 020 043	2.94
Meksikas valdības obligācijas	Meksika	XS1974394675	1 200	1 283 210	1 262 408	1.84
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	Ziemeļmaķedonija	XS2310118893	1 230	1 223 416	1 168 719	1.70
Turcijas valdības obligācijas	Turcija	XS1909184753	1 100	1 178 780	1 138 449	1.66
Horvātijas valdības obligācijas	Horvācija	XS1117298916	945	1 022 984	1 054 948	1.54
Rumānijas valdības obligācijas	Rumānija	XS1892141620	947	981 448	1 028 353	1.50
Meksikas valdības obligācijas	Meksika	US91087BAJ98	1 000	923 153	950 852	1.39
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	Ziemeļmaķedonija	XS2181690665	770	784 045	831 165	1.21
Turcijas valdības obligācijas	Turcija	XS1843443356	655	691 871	670 082	0.98
Čīles valdības obligācijas	Čīle	XS1760409042	607	661 408	645 076	0.94
Kolumbijas valdības obligācijas	Kolumbija	XS1385239006	575	656 368	638 538	0.93
Rumānijas valdības obligācijas	Rumānija	XS2178857954	560	656 717	618 920	0.90
Bahamu valdības obligācijas	Bahamu Sadraudzība	USP06518AH06	705	637 772	581 053	0.85
Turcijas valdības obligācijas	Turcija	XS1057340009	450	461 207	465 199	0.67
Komersabiedrību parāda vērtspapīri			34 026 584	27 132 606	27 681 592	40.35
ENERGA FINANCE AB obligācijas	Zviedrija	XS1575640054	1 030	1 070 635	1 110 770	1.62
SYNTHOS AS obligācijas	Polija	XS2348767836	1 020	1 014 015	991 121	1.45
CEZ obligācijas	Čehija	XS2084418339	960	954 940	979 464	1.43
SWEDBANK AB obligācijas	Zviedrija	XS2063261155	940	894 180	944 595	1.38
Bulgarian Energy obligācijas	Bulgārija	XS1839682116	860	901 635	924 857	1.35
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	Lietuva	XS1878323499	900	925 810	924 332	1.35
PPF ARENA 1 BV obligācijas	Nīderlande	XS1969645255	850	847 795	921 380	1.34
Ignitis Grupe UAB obligācijas	Lietuva	XS1646530565	840	852 299	910 749	1.33
CESKE DRAHY obligācijas	Čehija	XS1991190361	850	851 135	892 503	1.30
MAS SECURITIES BV obligācijas	Nīderlande	XS2339025277	900	895 783	869 746	1.27
ORLEN CAPITAL AB obligācijas	Zviedrija	XS1429673327	830	865 280	868 925	1.26
ULKER BISKUVI SANAYI AS obligācijas	Turcija	XS2241387500	1 030	889 476	858 679	1.25
ARCELIX AS obligācijas	Turcija	XS0910932788	920	794 952	820 920	1.20
MBANK SA obligācijas	Polija	XS2388876232	8	800 005	791 330	1.15
TBC BANK JSC obligācijas	Gruzija	XS1843434363	850	750 338	787 775	1.15
Akropolis Group UAB obligācijas	Lietuva	XS2346869097	800	795 429	772 471	1.13
Petronas Capital LTD obligācijas	Malaizija	USY68856AT38	725	660 382	694 305	1.01
BGEO Group obligācijas	Gruzija	XS1405775880	730	676 860	694 001	1.01
Petroleos Mexicanos obligācijas	Meksika	US71643VAA35	767	678 041	685 739	1.00
VEON HOLDINGS BV obligācijas	Nīderlande	XS2058691663	730	660 221	661 351	0.96
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	Ungārija	XS2232045463	640	648 292	652 225	0.95
Turk Telekomunikasyon AS obligācijas	Turcija	XS1955059420	700	658 662	644 732	0.94
Kernel Holding SA obligācijas	Ukraina	XS2244927823	730	633 431	644 040	0.94
Šiaulių bankas obligācijas	Lietuva	LT0000405771	600	600 005	600 263	0.87
Citadele banka obligācijas	Latvija	XS2393742122	600	597 749	598 042	0.87
Atrium Finance Issuer BV obligācijas	Nīderlande	XS2294495838	600	607 959	591 279	0.86
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	Gēmsija	XS2208868914	550	545 454	587 652	0.86
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	Ungārija	XS1401114811	536	560 239	563 049	0.82
MBANK SA obligācijas	Polija	XS1876097715	540	537 303	543 635	0.79
EVRAZ GROUP SA obligācijas	Luksemburģa	XS1533915721	550	488 230	508 641	0.74
AS Augstsprieguma tīkls obligācijas	Latvija	LV0000802528	500	499 310	498 058	0.73
NE PROPERTY BV obligācijas	Nīderlande	XS2063535970	480	406 805	492 381	0.72
Polski Koncern Naftowy obligācijas	Polija	XS2346125573	400	397 709	404 820	0.59
Luminor Bank obligācijas	Igaunija	XS2388084480	400	400 005	400 333	0.58
Bulgarian Energy obligācijas	Bulgārija	XS2367164576	350	350 005	347 226	0.51
Ignitis Grupe UAB obligācijas	Lietuva	XS2177349912	325	346 416	345 665	0.50
IDAVANG obligācijas	Dānija	DK0030472618	34 000	0 000	340 385	0.49
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	Igaunija	EE3300111467	333	335 471	328 384	0.48
Luminor Bank obligācijas	Igaunija	XS2265801238	300	300 005	303 482	0.44
Citadele banka obligācijas	Latvija	LV0000880102	30	300 305	300 732	0.44
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	Gēmsija	XS1799975922	280	283 645	300 716	0.44
Altum obligācijas	Latvija	LV0000870095	300	300 005	299 502	0.43
ELLAKTOR VALUE PLC obligācijas	Lielbritānija	XS2092381107	300	216 005	285 098	0.42
Ieguldījumu fondu apliecības			101 219	6 250 237	6 330 369	9.23
INVL Emerging Europe Bond Fund I	Luksemburģa	LU2228214792	19 922	2 000 090	1 954 101	2.85
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	Luksemburģa	LU1373035663	13 012	1 485 090	1 495 816	2.18
SPDR BBG 0-3 EURO CORPORATE	Īrija	IE00BC7GZW19	43 442	1 308 690	1 308 864	1.91
DBX II IBX EUR LIQ CRP UCITS ETF	Luksemburģa	LU0478205379	4 800	698 350	778 608	1.13
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	Lietuva	LTIF00000666	5 088	608 011	618 304	0.90
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	Latvija	LV0000400828	14 955	150 006	174 676	0.26
Kopā			34 143 161	49 596 186	50 074 947	72.99

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

2021. gada 31. decembrī komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.029% līdz 8.61% (2020. gada 31. decembrī: no -0.009% līdz 8.055%).

Valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.041% līdz 10.12% (2020. gada 31. decembrī: -0.022% līdz 3.308%).

Uz 2021. gada 31. decembri visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu apliecības EUR 792 980 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 799 664 apmērā netiek tirgotas regulētos tirgos.

2020. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Skaitis	legādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			11 050	11 721 208	12 193 468	19.05
Rumānijas valdības obligācijas	Rumānija	XS1312891549	2 760	2 986 436	3 066 957	4.79
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	Ziemeļmaķedonija	XS1452578591	1 828	2 039 946	2 085 875	3.26
Turcijas valdības obligācijas	Turcija	XS1909184753	1 100	1 189 657	1 241 188	1.94
Meksikas valdības obligācijas	Meksika	XS0916766057	1 010	1 080 812	1 090 553	1.70
Rumānijas valdības obligācijas	Rumānija	XS1892141620	947	981 448	1 086 575	1.70
Horvātijas valdības obligācijas	Horvātija	XS1117298916	945	1 022 984	1 081 663	1.69
Meksikas valdības obligācijas	Meksika	US91087BAJ98	1 000	923 153	918 544	1.44
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	Ziemeļmaķedonija	XS2181690665	770	784 876	877 480	1.37
Turcijas valdības obligācijas	Turcija	XS1057340009	450	463 665	482 465	0.75
Turcijas valdības obligācijas	Turcija	XS1843443356	240	248 231	262 168	0.41
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri			34 020 876	20 676 931	21 130 092	33.00
ENERGA FINANCE AB obligācijas	Zviedrija	XS1575640054	930	963 779	999 199	1.56
MBANK SA obligācijas	Polija	XS1876097715	990	985 055	998 109	1.56
CEZ obligācijas	Čehija	XS2084418339	960	954 940	982 738	1.53
SWEDBANK AB obligācijas	Zviedrija	XS2063261155	940	894 180	948 233	1.48
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	Lietuva	XS1878323499	900	925 970	945 608	1.48
Ignitis Grupe UAB obligācijas	Lietuva	XS1646530565	840	852 299	933 127	1.46
PPF ARENA 1 BV obligācijas	Nīderlande	XS1969645255	850	850 428	920 309	1.44
Bulgarian Energy obligācijas	Bulgārija	XS1839682116	860	902 724	911 940	1.42
CESKE DRAHY obligācijas	Čehija	XS1991190361	850	851 135	882 133	1.38
ORLEN CAPITAL AB obligācijas	Zviedrija	XS1429673327	830	865 280	875 433	1.37
NE Property Cooperatief obligācijas	Nīderlande	XS1722898431	770	737 186	789 036	1.23
ARCELIK AS obligācijas	Turcija	XS0910932788	920	794 952	782 861	1.22
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	Ungārija	XS2232045463	640	649 160	659 502	1.03
Luminor Bank AS obligācijas	Igaunija	XS2013518472	635	630 383	648 128	1.01
VEON HOLDINGS BV obligācijas	Nīderlande	XS2058691663	730	660 221	639 516	1.00
Turk Telekomunikasyon AS obligācijas	Turcija	XS1955059420	700	658 662	639 034	1.00
ULKER BISKUVI SANAYI AS obligācijas	Turcija	XS2241387500	710	603 073	631 266	0.99
LUKOIL INTL FINANCE BV obligācijas	Nīderlande	XS0919504562	700	661 503	616 352	0.96
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	Gēmsija	XS2208868914	550	545 454	583 708	0.91
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	Ungārija	XS1401114811	536	560 239	574 031	0.90
EVRAZ GROUP SA obligācijas	Luksemburģa	XS1533915721	550	488 230	486 153	0.76
NE PROPERTY BV obligācijas	Nīderlande	XS2063535970	480	406 805	482 503	0.76
Mobile Telesystems OJSC obligācijas	Krievija	XS0921331509	540	478 620	473 052	0.74
TBC BANK JSC obligācijas	Gruzija	XS1843434363	550	484 210	465 193	0.73
Global Ports obligācijas	Kipra	XS1405775450	420	384 664	384 265	0.60
BGEO Group obligācijas	Gruzija	XS1405775880	430	415 299	375 025	0.58
IDAVANG obligācijas	Dānija	DK0030472618	34 000	300	341 130	0.53
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	Igaunija	EE3300111467	333	335 471	331 714	0.52
Kernel Holding SA obligācijas	Ukraina	XS2244927823	350	296 236	305 394	0.48
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	Gēmsija	XS1799975922	280	286 177	302 038	0.47
Luminor Bank obligācijas	Igaunija	XS2265801238	300	300 005	301 829	0.47
ELLAKTOR VALUE PLC obligācijas	Lielbritānija	XS2092381107	300	216 005	280 049	0.44
Hungarian Development BA obligācijas	Ungārija	XS2010030752	200	198 885	208 774	0.32
ELERING obligācijas	Igaunija	XS1713464102	200	199 819	204 672	0.32
EUROPEAN LINGERIE obligācijas	Zviedrija	SE0010831792	2	200 066	116 000	0.18
Ignitis Grupe UAB obligācijas	Lietuva	XS2177349912	100	98 686	111 444	0.17
Ieguldījumu fondu apliecības			213 179	10 984 047	11 721 462	18.31
ISHARES JPM EM BOND EUR HEDGED	Īrija	IE00B9M6RS56	59 959	5 328 586	5 654 733	8.83
SPDR BBG 0-3 EURO CORPORATE	Īrija	IE00BC7GZW19	83 275	2 508 659	2 521 734	3.94
INVL Emerging Europe Bond Subfund	Lietuva	LTIF00000468	45 102	1 690 435	1 959 955	3.06
DBX II IBX EUR LIQ CRP UCITS ETF	Luksemburģa	LU0478205379	4 800	698 350	785 376	1.23
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	Lietuva	LTIF00000666	5 088	608 011	623 493	0.97
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	Latvija	LV0000400828	14 955	150 006	176 171	0.28
Kopā			34 245 105	43 382 186	45 045 022	70.36

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	6 100 000	101 885	6 201 885	9.04
BlueOrange Bank	4 430 000	71 276	4 501 276	6.56
Citadele banka	2 900 000	8 275	2 908 275	4.24
LPB Bank	2 200 000	34 733	2 234 733	3.26
Kopā	15 630 000	216 169	15 846 169	23.10

2021. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 1.03% (2020. gadā 31. decembrī: 1.13%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2021. gada 31. decembrī bija aptuveni 16 056 870 EUR (2020: 14 918 176 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	5 610 000	50 573	5 660 573	8.84
BlueOrange Bank	4 300 000	40 470	4 340 470	6.78
Citadele banka	2 400 000	13 049	2 413 049	3.77
LPB Bank	2 200 000	4 620	2 204 620	3.45
Kopā	14 510 000	108 712	14 618 712	22.84

VFPSL ieguldījumu plāna
"INVL Konservatīvais 58+"
2021. gada pārskats

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

2021. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Līguma summa		Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
	USD	Prasības EUR			
SEB banka	60 000	50 569	(52 989)	(2 420)	-
SEB banka	1 900 000	1 604 459	(1 677 978)	(73 519)	(0.11)
SEB banka	1 260 000	1 061 857	(1 113 687)	(51 830)	(0.08)
SEB banka	2 377 000	1 994 797	(2 100 980)	(106 183)	(0.15)
SEB banka	40 000	33 568	(35 355)	(1 787)	-
SEB banka	1 750 000	1 492 792	(1 546 788)	(53 996)	(0.08)
SEB banka	1 960 000	1 681 249	(1 734 338)	(53 089)	(0.08)
SEB banka	600 000	529 381	(531 849)	(2 468)	-
Kopā	9 947 000	8 448 672	(8 793 964)	(345 292)	(0.50)

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		Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
	USD	Prasības EUR			
SEB banka	143 000	122 746	(116 590)	6 156	0.01
SEB banka	300 000	252 398	(244 667)	7 731	0.01
SEB banka	265 000	223 988	(216 123)	7 865	0.01
SEB banka	1 700 000	1 418 085	(1 386 447)	31 638	0.05
SEB banka	30 000	25 025	(24 467)	558	0.00
SEB banka	960 000	807 809	(783 496)	24 313	0.04
SEB banka	1 470 000	1 242 603	(1 200 394)	42 209	0.07
SEB banka	1 822 000	1 530 449	(1 488 437)	42 012	0.06
SEB banka	694 000	592 150	(567 061)	25 089	0.04
SEB banka	250 000	202 988	(204 526)	(1 538)	0.00
SEB banka	500 000	406 141	(409 052)	(2 911)	0.00
Kopā	8 134 000	6 824 382	(6 641 260)	183 122	0.29

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 ieguldījumu fondu apliecības un parāda vērtspapīrus. 1. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kuriem ir likvīds tirgus, tiek regulāri kotētas cenas, ar kuriem tirgū nepārtraukti notiek darījumi un kuriem bija pietiekami liels emisijas apjoms, lai nodrošinātu tirgus dziļumu. Lielākā daļa Plāna portfeli esošo aktīvu tiek iekļauti šajā grupā, jo likviditāte ir viens no priekšnoteikumiem investēšanai aktīvā;

2. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas), kā datu avoti tiek izmantoti tādi parametri kā LIBOR ienākumu līkne, darījuma partnera kredītrisks, Bloomberg un Reuters sistēmas. Šajā līmenī ir iekļauti 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 termiņnoguldījumi bankās, kam nav noteikts ārējais kredītreitings, un uzkrātie izdevumi.

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	43 744 578	29 866 022	13 878 556	-	43 744 578
Ieguldījumu fondu apliecības	6 330 369	6 330 369	-	-	6 330 369
Atvasinātie finanšu instrumenti	(345 292)	-	(345 292)	-	(345 292)
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	15 846 169	-	2 912 750	13 144 120	16 056 870
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 686 720	-	2 686 720	-	2 686 720
Uzkrātie izdevumi	(34 812)	-	-	(34 812)	(34 812)
Kopā	68 227 732	36 196 391	19 132 734	13 109 308	68 438 433

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	33 323 560	16 764 434	16 559 126	-	33 323 560
Ieguldījumu fondu apliecības	11 721 462	11 721 462	-	-	11 721 462
Atvasinātie finanšu instrumenti	183 122	-	183 122	-	183 122
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	14 618 712	-	2 424 873	12 493 303	14 918 176
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 164 960	-	4 164 960	-	4 164 960
Uzkrātie izdevumi	(32 313)	-	-	(32 313)	(32 313)
Kopā	63 979 503	28 485 896	23 332 081	12 460 990	64 278 967

Uz 2021. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti finanšu instrumenti EUR 3 519 323 apmērā, no patiesās vērtības hierarhijas 2. līmeņa uz 1. līmeni pārklassificēti finanšu instrumenti EUR 7 074 381 apmērā. Uz 2020. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti finanšu instrumenti EUR 8 011 378 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.

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2021. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 608 528	78 192	2 686 720
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	41 542 859	8 532 088	50 074 947
Parāda vērtspapīri	35 212 490	8 532 088	43 744 578
Ieguldījumu fondu apliecības	6 330 369	-	6 330 369
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	15 846 169	-	15 846 169
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	15 846 169	-	15 846 169
Kopā aktīvi	59 997 556	8 610 280	68 607 836
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8 448 672	(8 793 964)	(345 292)
Atvasinātie finanšu instrumenti	8 448 672	(8 793 964)	(345 292)
Uzkrātie izdevumi	(34 812)	-	(34 812)
Kopā saistības	8 413 860	(8 793 964)	(380 104)
Tirā atklātā pozīcija	68 411 416	(183 684)	68 227 732
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	3 892 842	272 118	4 164 960
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	44 543 620	688 973	45 232 593
Parāda vērtspapīri	26 606 905	6 716 655	33 323 560
Ieguldījumu fondu apliecības	11 721 462	-	11 721 462
Atvasinātie finanšu instrumenti	6 215 253	(6 027 682)	187 571
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	14 618 712	-	14 618 712
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	14 618 712	-	14 618 712
Kopā aktīvi	63 055 174	961 091	64 016 265
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	609 129	(613 578)	(4 449)
Atvasinātie finanšu instrumenti	609 129	(613 578)	(4 449)
Pārējās saistības	(32 313)	-	(32 313)
Kopā saistības	576 816	(613 578)	(36 762)
Tirā atklātā pozīcija	63 631 990	347 513	63 979 503
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.46	0.54	100.00

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2021. gada 31. decembrī	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu						Kopā
	Līdz 1 mēn.	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	
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 686 720	-	-	-	-	-	2 686 720
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6 330 369	-	-	543 635	30 190 763	13 010 180	50 074 947
Parāda vērtspapīri	-	-	-	543 635	30 190 763	13 010 180	43 744 578
Ieguldījumu fondu apliecības*	6 330 369	-	-	-	-	-	6 330 369
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	181 462	700 438	-	6 352 376	8 611 893	-	15 846 169
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	181 462	700 438	-	6 352 376	8 611 893	-	15 846 169
Kopā aktīvi	9 198 551	700 438	-	6 896 011	38 802 656	13 010 180	68 607 836
Saistības							
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(75 939)	(213 796)	(55 557)	-	-	-	(345 292)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(75 939)	(213 796)	(55 557)	-	-	-	(345 292)
Uzkrātie izdevumi	(34 812)	-	-	-	-	-	(34 812)
Kopā saistības	(110 751)	(213 796)	(55 557)	-	-	-	(380 104)
Neto aktīvi	9 087 800	486 642	(55 557)	6 896 011	38 802 656	13 010 180	68 227 732
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	13.32	0.71	(0.08)	10.11	56.87	19.07	100.00

* 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.

2020. gada 31. decembrī	No 1 mēn. No 3 mēn. No 6 mēn. No 1 gada No 5						Kopā
	Līdz 1 mēn.	līdz 3 mēn.	līdz 6 mēn.	līdz 1 gadam	līdz 5 gadiem	gadiem un ilgāk	
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 164 960	-	-	-	-	-	4 164 960
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11 727 618	188 105	109 310	-	23 142 260	10 065 300	45 232 593
Parāda vērtspapīri	-	116 000	-	-	23 142 260	10 065 300	33 323 560
Ieguldījumu fondu apliecības*	11 721 462	-	-	-	-	-	11 721 462
Atvasinātie finanšu instrumenti	6 156	72 105	109 310	-	-	-	187 571
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	-	3 817 068	10 801 644	-	14 618 712
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	3 817 068	10 801 644	-	14 618 712
Kopā aktīvi	15 892 578	188 105	109 310	3 817 068	33 943 904	10 065 300	64 016 265
Saistības							
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	(4 449)	-	-	-	(4 449)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(4 449)	-	-	-	(4 449)
Uzkrātie izdevumi	(32 313)	-	-	-	-	-	(32 313)
Kopā saistības	(32 313)	-	(4 449)	-	-	-	(36 762)
Neto aktīvi	15 860 265	188 105	104 861	3 817 068	33 943 904	10 065 300	63 979 503
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	24.79	0.29	0.16	5.97	53.05	15.74	100.00

7. Plāna finanšu aktīvu un saistību tirgus risku analīze

Kreditrisks

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

Augsta līmeņa reitings – Standard & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (No Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (No AAA līdz BBB- ieskaitot).

Zema līmeņa reitings – Standard & Poor's (No BB+ līdz D ieskaitot), Moody's (No Ba1 līdz C ieskaitot), Fitch (No BB+ līdz D ieskaitot).

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

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitings	Kopā
2021. gada 31. decembrī				
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	5 594 995	-	12 937 894	18 532 889
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	22 023 716	19 855 357	1 865 505	43 744 578
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	6 330 369	6 330 369
Atvasinātie finanšu instrumenti	(345 292)	-	-	(345 292)
Kopā aktīvi	27 273 419	19 855 357	21 133 768	68 262 544
2020. gada 31. decembrī				
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	6 578 009	-	12 205 663	18 783 672
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	19 818 333	12 715 789	789 438	33 323 560
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	11 721 462	11 721 462
Atvasinātie finanšu instrumenti	183 122	-	-	183 122
Kopā aktīvi	26 579 464	12 715 789	24 716 563	64 011 816

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

Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 99.51% no plāna aktīviem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

Ārvalstu valūtu risks

Ņemot 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 4.3.2. pielikumā. Negatīvs USD pozīcijas īpatsvars veidojies hedžēšanas rezultātā, kad pēc valūtas pozīcijas hedžēšanas USD ieguldījumu vērtība būtiski kritusies.

	31.12.2021	31.12.2020
Ieguldījuma valūta	USD	USD
Uzskaites vērtība	(183 684)	347 513
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5%	(9 184)	17 376
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5%	9 184	(17 376)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)	-0.01%	0.03%
Kumulatīvais risks (%)	-0.01%	0.03%

7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 9.23% (2020: 18.31%) no Plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam un vēl 63.76% (2020: 52.05%) 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	Ieguldījumu fondi	6 330 369	11 721 462
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	43 744 578	33 323 560
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +2.22% (2020: +2.00%)		1 111 664	900 900
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -2.22% (2020: -2.00%)		(1 111 664)	(900 900)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		1.63%	1.41%
Kumulatīvais risks (%)		1.63%	1.41%

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	Ieguldījumu fondi	6 330 369	11 721 462
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	43 744 578	33 323 560
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +3.89% (2020: +3.99%)		1 947 915	1 797 296
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -3.89% (2020: -3.99%)		(1 947 915)	(1 797 296)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		2.86%	2.81%
Kumulatīvais risks (%)		2.86%	2.81%

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	2 609 047	(519)	2 608 528
AS SEB banka	USD	78 192	-	78 192
Kopā		2 687 239	(519)	2 686 720

2020. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	3 894 514	(1 672)	3 892 842
AS SEB banka	USD	272 118	-	272 118
Kopā		4 166 632	(1 672)	4 164 960

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	(30 161)	(27 987)
Atlīdzība Turētājbankai	(4 641)	(4 306)
Brokeru un banku komisijas	(10)	(20)
Kopā	(34 812)	(32 313)

10. Ienākumi

	2021 EUR	2020 EUR
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	169 171	127 822
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	169 171	127 822
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem	1 302 840	822 005
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 302 840	822 005
Dividendes	98 806	177 985
Pārējie ienākumi	34 035	955
Kopā	1 604 852	1 128 767

11. Izdevumi

Sākot ar 2015. gadu atbilstoši izmaiņām Valsts fondēto pensiju likumā, notika komisijas struktūras un samaksas kārtības maiņa par ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un turēšanu. Likumdošanas izmaiņas ir iestrādātas arī Plāna prospektā. Maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.6% (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 atbildība 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 0.85% (2020: 0.85%) 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 daļa saprēķināšanai izmantojot obligāciju indeksu Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro Unhedged (LBEATREU Index, FIGIBBG002SG6D04) un akciju indeksu STOXX Europe 600 Net Return (SXXR Index; FIGI BBG000P5N0N9; ISIN EU0009658210). Maksājuma pastāvīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Maksājuma mainīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. 2021. gadā atbilstoši Plāna darbības rezultātiem un MK noteikumos paredzētajai mainīgās komisijas aprēķina kārtībai, mainīgā komisija bija 0 EUR (2020: 0 EUR).

12. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

	2021 EUR	2020 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	15 055 236	5 785 176
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(15 046 416)	(5 328 718)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (palielinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(662 604)	(155 213)
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ palielinājums	(653 784)	301 245

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi uz pārskata perioda realizēto ieguldījumu vērtības rezultātu 62 510 EUR (2020: 34 834 EUR) apmērā, 2021. gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu 591 274 EUR (2020: palielinājums 336 079 EUR).

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

	2021 EUR	2020 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	19 389	(25 914)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(1 204 238)	611 457
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(759 601)	(8 083)
Ieguldījumu fondu apliecības	(99 345)	436 417
Atvasinātie finanšu instrumenti	(345 292)	183 123
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(1 184 849)	585 543
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	607 606	(620 862)

14. 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	45 228 144	22 593 190	(16 887 441)	(1 204 238)	49 729 655
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	33 323 560	18 970 492	(7 789 873)	(759 601)	43 744 578
ieguldījumu fondu apliecības	11 721 462	3 622 698	(8 914 446)	(99 345)	6 330 369
Atvasinātie finanšu instrumenti	183 122	-	(183 122)	(345 292)	(345 292)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	14 618 712	4 619 177	(3 391 720)	-	15 846 169
Termiņnoguldījumi					
kreditīestādēs	14 618 712	4 619 177	(3 391 720)	-	15 846 169
Kopā ieguldījumi	59 846 856	27 212 367	(20 279 161)	(1 204 238)	65 575 824

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	21 621 141	29 166 286	(6 170 740)	611 457	45 228 144
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	19 703 334	19 819 024	(6 190 715)	(8 083)	33 323 560
ieguldījumu fondu apliecības	1 937 783	9 347 262	-	436 417	11 721 462
Atvasinātie finanšu instrumenti	(19 976)	-	19 975	183 123	183 122
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	10 895 166	8 477 829	(4 754 283)	-	14 618 712
Termiņnoguldījumi					
kreditīestādēs	10 895 166	8 477 829	(4 754 283)	-	14 618 712
Kopā ieguldījumi	32 516 307	37 644 115	(10 925 023)	611 457	59 846 856

15. Darījumi ar saistītām personām

	31.12.2021	31.12.2020
ieguldījumi	EUR	EUR
INVL Emerging Europe Bond Fund I	1 954 101	-
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	618 304	623 493
INVL Emerging Europe Bond Subfund	-	1 959 955
Kopā aktīvos	2 572 405	2 583 448

	2021	2020
Darījumi	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(350 996)	(263 952)
Kopā	(350 996)	(263 952)

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 aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

17. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

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

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Neto aktīvu vērtība	68 227 732	63 979 503	37 616 740
Plāna daļu skaits	25 808 863	23 980 467	14 421 091
Plāna daļas vērtība	2.6435775	2.6679840	2.6084531
Gada ienesīgums	-0.91%	2.28%	3.97%

19. 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 negativismu: 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.

2022. gada 23. februārī Sabiedrības pārvaldītājā Plānā bija sekojoša tieša ekspozīcija uz aktīviem, kas bija saistīti ar Krieviju un Baltkrieviju: obligācija VEON HOLDINGS BV 4% 09.04.2025 (XS2058691663) ar nominālvērtību 730 tūkstoši ASV dolāru, kuras vērtība š.g. 23. februārī veidoja 0,94% no Plāna aktīviem. Pozīcija tika likvidēta 2022. gada 1. martā. Norēķini veikto darījumu ietvaros ir notikuši. Citu pozīciju, kas būtu tieši saistīti ar Krieviju un Baltkrieviju, Plānā uz 2022. gada 23. februāri nebija.

VFPSL plāna INVL Konservatīvais 58+ ir ieguldījis Ukrainas emitentā. Ieguldījums Kernel Holding SA 6.75% 27.10.2027 (ISIN XS2244927823) 730 tūkst.dolāru apjomā pēc nominālvērtības, kas 23.02.2022. bija EUR 499 591 un veidoja 0,74% 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.

19. Notikumi pēc pārskata gada beigām (turpinājums)

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 par 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%. Ienesīguma kāpums veicināja praktiski visa korporatīvo un valsts obligāciju klāsta cenu samazināšanos.

Nafta cena, kas 2021. gadā 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 pandēmija patreiz tieši nav būtiski ietekmējusi, 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/CR5868

**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 Konservatīvais 58+” (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



Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “INVL Konservatīvais 58+” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “INVL Konservatīvais 58+” (“Ieguldījumu plāns”), kuru pārvalda IPAS “INVL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 10. līdz 39. 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 Konservatīvais 58+” 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 Latvijā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Ziņošana par citu informāciju

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

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

- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 40. 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.