

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
leguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+"

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 pārskata pielikumi	14
Turētājbankas ziņojums	38
Neatkarīga revidenta ziņojums	39

Vispārējā informācija

Plāna nosaukums	ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+"
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 Maksimālais 16+" (tālāk tekstā – "Plāns") līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", kuras adrese ir Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV 1010, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043, dibināšanas datums - 2002. gada 2. oktobris. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004. gada 11. jūnijā, 2018. gada 24. aprīlī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.211/511.

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

Plāna pārvaldnieks ir Aleksejs Marčenko. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro ieguldījumu plāna ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir 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 Maksimālais 16+" savu darbību uzsāka 2018. gada 14. novembrī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2021. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 1 760 (2020: 438) valsts fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki, jeb 0.14% (2020: 0.03%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2021. gada 31. decembrī Plāna aktīvi bija 11 006 904 EUR (2020: 1 810 935 EUR). Plāna neto aktīvu apjoms ir palielinājies no 1 804 539 EUR 2020. gada 31. decembrī līdz 10 882 819 EUR 2021. gada 31. decembrī, kas veido 0.18% (2020: 0.04%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no 1.1741667 2020. gada 31. decembrī līdz 1.3901189 2021. gada 31. decembrī.

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika. No 2021. gada 19. augusta līdz 100% (līdz 2021. gada 18. augustam - līdz 75%) no līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kas investē akcijās, tajā skaitā biržā tirgojamos fondos (ETF). Līdzekļi galvenokārt tiek ieguldīti akciju ETF. Ieguldījumu politika dod iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

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

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

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

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

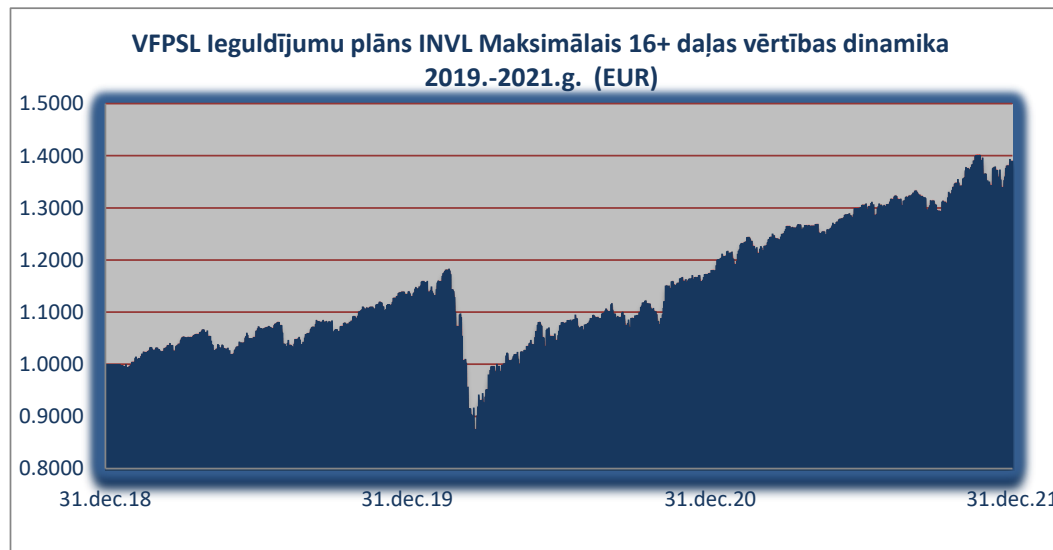
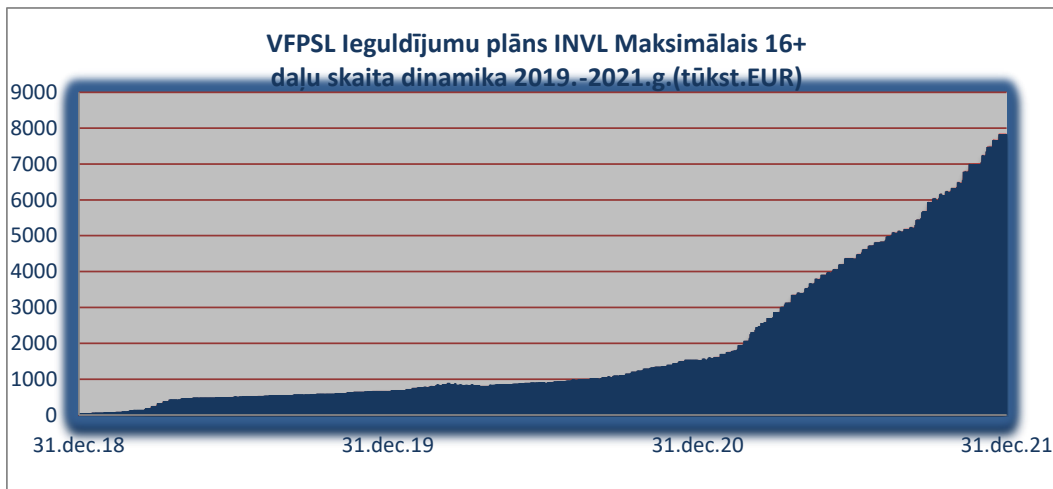
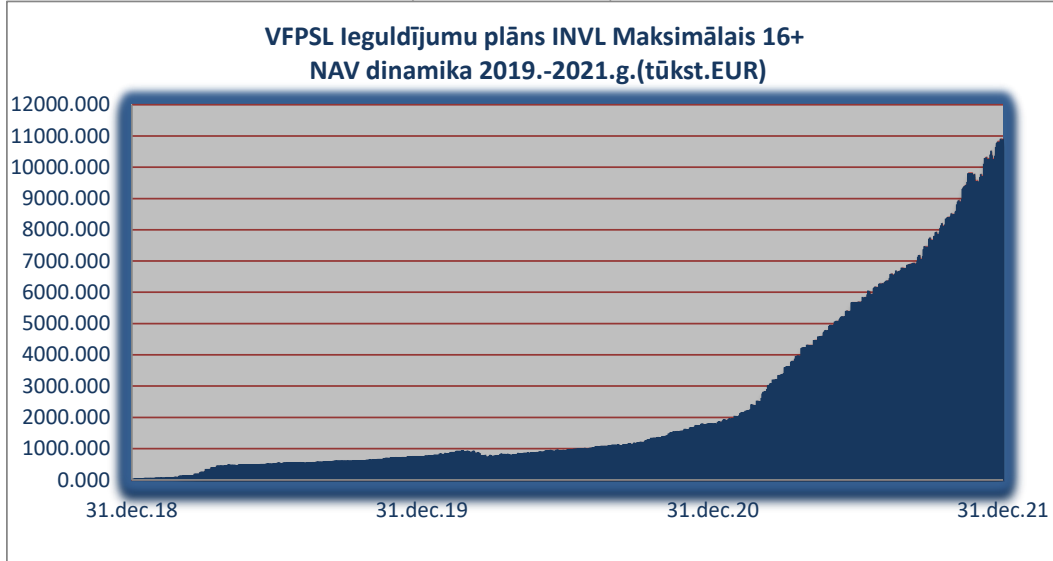
2021. gada septembrī tika veiktas izmaiņas plāna stratēģijā – pēc izmaiņu veikšanas plāna prospektā tas sāka darboties kā plāns, kas iegulda akcijās līdz pat 100% no kopējās aktīvu summas. Līdz ar to lielākā daļa obligāciju un obligāciju fondu tika pārdota, un tika attiecīgi palielināti ieguldījumi akciju biržā tirgotos fondos.

Plāna ieguldījumu sadalījumu pa valūtām pārskata perioda beigās veidoja 99.94% EUR (2020: 99.91% EUR) un 0.06% USD (2020: 0.09% USD).

Lielākais ieguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija ieguldījumiem ieguldījumu fondu apliecībās, kas veidoja 94.90% (2020: 85.26%) no Plāna aktīviem.

VFPSL ieguldījumu plāna
"INVL Maksimālais 16+"
2021. gada pārskats

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



Ieguldījumu plāna ienesīgums

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

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
Ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+"	6.42	6.90	18.39
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni 100%)	7.23	9.19	19.29

	2 gadi, %	3 gadi, %
Ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+"	10.66	11.59
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni 100%)	11.12	12.84

Plāna gada ienesīgums 2021. gada 31.decembrī sasniedza 18.39% (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums aktīviem ieguldījumu plāniem bija 19.29%).

Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms EUR 2021	Izmaksu apjoms EUR 2020
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	57 213	10 840
Atlīdzība turētājbankai	5 724	1 086
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	29	18

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

2022.gada 24.februārī Krievijai uzsākot militāro konfliktu Ukrainā, ir sarežģījusies ģeopolitikā 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 fūčeri 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 portfeli, kur ASV uzņēmumu akcijas veido aptuveni 40%, Rietumeiropas akcijas aptuveni 10%, bet Japānas un Apvienotās Karalistes akcijas vēl pa 5%. Tādējādi kara atbalsis šīs investīcijas ietekmē netieši.

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

Pozīciju, kas būtu tieši saistīti ar Krieviju, Baltkrieviju vai Ukrainu, plānā uz 2022.gada 23.februāri nebija.

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

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

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

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

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

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

Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes

Turpmāk plānots kopumā pieturēties pie izvēlētās aktīvu struktūras, ar nelielām izmaiņām aktīvu svaros būtisku plaša tirgus svārstību gadījumā. Akciju daļa tiks investēta akciju biržā tirgotos fondos (ETF) saskaņā ar atsauces indeksu. Būtisku tirgus svārstību gadījumā var tikt īslaicīgi samazināts akciju daļas īpatsvars fondā, pārdodot ETF proporcionāli attiecīga reģiona daļai atsauces indeksā. Tiks meklētas iespējas veikt papildus ieguldījumus alternatīvajos instrumentos (tajā skaitā nekustamajā īpašumā un privātā kapitālā).

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

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 37. 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 37. 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	214 842	79 039
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		10 700 783	1 641 849
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.	178 228	97 854
Ieguldījumu fondu apliecības	4.2.	10 445 478	1 543 995
Akcijas	4.2.	51 394	-
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	4.3.2.	25 683	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā			
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	91 279	90 047
Kopā aktīvi		11 006 904	1 810 935
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	9	(33 989)	(6 396)
Pārējās saistības	10	(90 096)	-
Kopā saistības		(124 085)	(6 396)
Neto aktīvi		10 882 819	1 804 539

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 37. lapai ir apstiprinājuši 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		1 232	47
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		9 297	2 547
Dividendes		11 685	3 843
Kopā ienākumi	11	22 214	6 437
Izdevumi			
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija		(28 592)	(5 411)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija		(28 621)	(5 429)
Atlīdzība turētājbankai		(5 724)	(1 086)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(29)	(18)
Kopā izdevumi		(62 966)	(11 944)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	13	89 218	(41 478)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	14	869 528	114 562
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		958 746	73 084
Pārskata perioda peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījumu plāna dalībniekiem			
		917 994	67 577

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 37. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

 Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

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

Neto aktīvu kustības pārskats

	2021 EUR	2020 EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	1 804 539	758 237
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	917 994	67 577
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	8 593 864	1 210 521
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(433 578)	(231 796)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	9 078 280	1 046 302
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	10 882 819	1 804 539
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	1 536 867	668 066
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	7 828 697	1 536 867
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.1741667	1.1349738
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.3901189	1.1741667

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 37. 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 perioda peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem		917 994	67 577
Korekcijas:			
Aprēķinātie procenti		(10 529)	(2 594)
Naudas līdzekļu palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		907 465	64 983
Neto izmaiņas pārējās saistībās			
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos		27 593	5 032
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		-	(90 000)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(8 968 989)	(955 573)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma		(8 033 931)	(975 558)
Saņemtie procentu ienākumi		9 448	1 806
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(8 024 483)	(973 752)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		8 593 864	1 210 521
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(433 578)	(231 796)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		8 160 286	978 725
Naudas līdzekļu pieaugums		135 803	4 973
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		79 039	74 066
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	8	214 842	79 039

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 37. 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 Maksimālais 16+" (tālāk tekstā – "Plāns") savu darbību uzsāka 2018. gada 14. novembrī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas paredz, ka līdz 100% (līdz 2021. gada 18. augustam - līdz 75%) no Plāna aktīviem tiks ieguldīti kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Šī Plāna mērķis ir iegūt maksimālu ilgtermiņa peļņu.

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 dzēšanās 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, Rīga, LV-1010. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+, ieguldījumu plāns INVL Komforts 53+ un ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+.

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

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

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

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

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

2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

2.3. Jauni standarti un interpretācijas

Standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā pārskata periodā

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

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav pieņemtas

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

2.4. Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotētu cenu (t.i, 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai 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 atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja ir izpildīti sekojošie nosacījumi:

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

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

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

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

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

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

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

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

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

Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

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

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

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

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

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā

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

2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6. Aplēses un spriedumi

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

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

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

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

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

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

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

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

Paredzamo kredītzaudējumu novērtēšanas process ir iedalīts trīs posmos:

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

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

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

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

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

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

2.8. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

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

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

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

Valūta	31.12.2021	31.12.2020
USD	1.1326	1.2271

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

2.9. Ienākumu un izdevumu 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 atzīt brīdī, kad rodas likumīgas tiesības uz tām. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu.

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 12. 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 likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas Plāna ieguldījumu struktūrā.

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

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

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

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

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

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

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

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītās valūtās nominētos finanšu instrumentos var izvietot tikai līdz 30% no ieguldījumu plāna aktīviem. Ieguldījumu plāna aktīvu izvietojums ar saistībām nesaskaņotā vienā valūtā nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem. Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka, pastāv iespējamība tirgus kursa svārstībām 2% robežās, tāpēc pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus šī riska ierobežošanai.

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*	Akcijas	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Īrija	-	9 963 552	-	-	9 963 552	-	9 963 552	90.52
Luksemburga	-	481 926	-	25 683	507 609	-	507 609	4.61
Latvija	42 220	-	-	-	42 220	91 279	133 499	1.21
Nīderlande	98 042	-	-	-	98 042	-	98 042	0.89
Lietuva	-	-	51 394	-	51 394	-	51 394	0.47
Rumānija	37 966	-	-	-	37 966	-	37 966	0.35
Kopā ieguldījumu portfelis	178 228	10 445 478	51 394	25 683	10 700 783	91 279	10 792 062	98.05
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	1.62	94.90	0.47	0.23	97.22	0.83	98.05	

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

Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2020:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Īrija	-	1 094 837	1 094 837	-	1 094 837	60.45
Luksemburga	-	353 471	353 471	-	353 471	19.52
Latvija	-	95 687	95 687	90 047	185 734	10.26
Rumānija	42 559	-	42 559	-	42 559	2.35
Maķedonija	29 778	-	29 778	-	29 778	1.64
Igaunija	25 517	-	25 517	-	25 517	1.41
Kopā ieguldījumu portfelis	97 854	1 543 995	1 641 849	90 047	1 731 896	95.63
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	5.40	85.26	90.66	4.97	95.63	

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

4.2. Parāda vērtspapīri, atvērto ieguldījumu fondu apliecības un akcijas

2021. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			40	40 224	37 966	0.35
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	40	40 224	37 966	0.35
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri			140	140 199	140 262	1.27
MAS SECURITIES BV obligācijas	XS2339025277	Nīderlande	100	100 194	98 042	0.89
ELKO obligācijas	LV0000870079	Latvija	40	40 005	42 220	0.38
Ieguldījumu fondu apliecības			489 365	9 491 224	10 445 478	94.90
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	Īrija	208 216	1 533 275	1 723 195	15.66
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	Īrija	14 398	1 512 420	1 707 459	15.51
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	35 735	1 077 946	1 112 288	10.10
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	9 790	766 115	886 778	8.06
iShares MSCI Europe	IE00B4K48X80	Īrija	9 948	632 297	682 035	6.20
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	IE00BFNM3D14	Īrija	91 408	625 212	672 580	6.11
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	IE00BTJRM3P5	Īrija	12 058	642 726	635 915	5.78
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	13 069	570 591	592 052	5.38
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWM098	Īrija	1 307	552 744	582 791	5.29
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJ0KDR00	Īrija	3 678	322 070	441 305	4.01
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE00BKVL7331	Īrija	66 119	339 810	425 277	3.86
ISHARES CORE MSCO PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	1 817	269 025	281 599	2.56
UBS ETF MSCI Canada UCITS	LU0950672807	Luksemburga	17 428	248 593	273 724	2.49
VANGUARD IS-EMERG.MKTS STOCK INDEX FUND	IE0031786696	Īrija	1 085	209 650	220 278	2.00
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburga	3 309	188 750	208 202	1.89
Akcijas			54 213	46 950	51 394	0.47
Linās Agro Group	LT0000128092	Lietuva	54 213	46 950	51 394	0.47
Kopā			543 758	9 718 597	10 675 100	96.99

2021. gada 31. decembrī komerccabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 5.336% līdz 9.784% (2020. gada 31. decembrī: no 0.291% līdz 0.291%).
Valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 2.792% līdz 2.792% (2020. gada 31. decembrī: 0.828% līdz 1.5%).

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

2020. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			66	70 896	72 337	3.99
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	40	40 224	42 559	2.35
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS1452578591	Ziemeļmakedonija	26	30 672	29 778	1.64
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri			25	25 718	25 517	1.41
Luminor Bank AS obligācijas	XS2013518472	Igaunija	25	25 718	25 517	1.41
Ieguldījumu fondu apliecības			53 323	1 406 220	1 543 995	85.26
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	6 068	148 875	176 421	9.74
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE00BKVL7331	Īrija	29 470	139 522	140 513	7.76
ISHARES CORE S&P 500 ETF	IE00B5BMR087	Īrija	438	116 409	134 637	7.44
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	LU1681048804	Luksemburga	2 106	113 081	119 250	6.58
LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU0908500753	Luksemburga	704	102 028	118 511	6.54
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	1 614	100 879	107 283	5.92
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJ0KDR00	Īrija	1 210	88 075	104 667	5.78
CBL Eastern European Bond Fund	LV0000400174	Latvija	4 899	93 520	95 687	5.29
VANGUARD IS-EMERG.MKTS STOCK INDEX FUND	IE0031786696	Īrija	487	84 471	93 654	5.17
ISHARES JPM EM BOND EUR HEDGED	IE00B9M6RS56	Īrija	935	87 112	88 301	4.88
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	2 053	74 701	85 132	4.70
X RUSSELL 2000	IE00BJZ2DD79	Īrija	279	53 852	63 082	3.48
ISHARES CORE EURO CORP BOND	IE00B3F81R35	Īrija	454	61 126	61 982	3.42
DBX STOXX EUROPE 600 1C	LU0328475792	Luksemburga	580	47 497	51 899	2.87
ISHARES CORE MSCO PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	286	37 081	39 165	2.16
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburga	632	28 555	32 377	1.79
UBS ETF MSCI CANADA	LU0446734872	Luksemburga	1 108	29 436	31 434	1.74
Kopā			53 414	1 502 834	1 641 849	90.66

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	90 000	1 279	91 279	0.83
Kopā	90 000	1 279	91 279	0.83

2021. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 1.33% (2020. gada 31. decembrī: 1.33%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2021. gada 31. decembrī bija aptuveni 93 645 EUR (2020: 93 396 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.

4.3.1. Terminoguldījumi kredītiestādēs (turpinājums)
2020. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Rietumu Banka	90 000	47	90 047	4.97
Kopā	90 000	47	90 047	4.97

4.3.2. Ieguldījumi riska kapitāla fondos

2021. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums EUR	Īpatsvars fondā (%)	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV	100 000	0.07	26 654	22 302	0.20
RAIF					
Genesis Private Equity Fund IV	200 000	0.15	3 351	3 381	0.03
Kopā	300 000		30 005	25 683	0.23

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

2020. gada 31. decembrī Plānam nav ieguldījumi riska kapitāla fondos.

4.4. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

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

2. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas), kā datu avoti tiek izmantoti tādi parametri kā LIBOR ienākumu līkne, darījuma partnera kredītrisks, Bloomberg un Reuters sistēmas. Šajā līmenī ir iekļauti atvasinātie finanšu instrumenti, 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 novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	178 228	-	178 228	-	178 228
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	10 445 478	10 445 478	-	-	10 445 478
Akcijas	51 394	51 394	-	-	51 394
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	25 683	-	-	25 683	25 683
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	91 279	-	-	93 645	93 645
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	214 842	-	214 842	-	214 842
Uzkrātie izdevumi	(33 989)	-	-	(33 989)	(33 989)
Pārējās saistības	(90 096)	-	-	(90 096)	(90 096)
Kopā	10 882 819	10 496 872	393 070	(4 757)	10 885 185

4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2020. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	97 854	72 337	25 517	-	97 854
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 543 995	1 543 995	-	-	1 543 995
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	90 047	-	-	93 396	93 396
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	79 039	-	79 039	-	79 039
Uzkrātie izdevumi	(6 396)	-	-	(6 396)	(6 396)
Kopā	1 804 539	1 616 332	104 556	87 000	1 807 888

Uz 2020. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēts 1 parāda vērtspapīrs EUR 25 517 apmērā, kas saistīts ar ierobežotāku tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šo vērtspapīru. Citas finanšu instrumentu pārklassifikācijas starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem 2020. gadā un 2021. gadā nav veiktas.

2021. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	30 634	-	(4 951)	25 683
Kopā	-	30 634	-	(4 951)	25 683

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

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtība	leguldījumi riska kapitāla fondos	25 683	-
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +10%		2 568	-
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -10%		(2 568)	-
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		0.02%	0.00%
Kumulatīvais risks (%)		0.02%	0.00%

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2021. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	207 793	7 049	214 842
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	10 700 783	-	10 700 783
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	178 228	-	178 228
leguldījumu fondu apliecības	10 445 478	-	10 445 478
Akcijas	51 394	-	51 394
leguldījumi riska kapitāla fondos	25 683	-	25 683
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	91 279	-	91 279
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	91 279	-	91 279
Kopā aktīvi	10 999 855	7 049	11 006 904
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(33 989)	-	(33 989)
Pārējās saistības	(90 096)	-	(90 096)
Kopā saistības	(124 085)	-	(124 085)
Tirā atklātā pozīcija	10 875 770	7 049	10 882 819
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.94	0.06	100.00
2020. gada 31. decembrī			
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	77 449	1 590	79 039
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 641 849	-	1 641 849
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	97 854	-	97 854
leguldījumu fondu apliecības	1 543 995	-	1 543 995
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	90 047	-	90 047
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	90 047	-	90 047
Kopā aktīvi	1 809 345	1 590	1 810 935
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(6 396)	-	(6 396)
Kopā saistības	(6 396)	-	(6 396)
Tirā atklātā pozīcija	1 802 949	1 590	1 804 539
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.91	0.09	100.00

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2021. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				Kopā
		No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	214 842	-	-	-	-	214 842
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	10 496 872	-	-	140 262	63 649	10 700 783
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	140 262	37 966	178 228
leguldījumu fondu apliecības	10 445 478 *	-	-	-	-	10 445 478
Akcijas	51 394	-	-	-	-	51 394
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	-	-	25 683	25 683
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	-	91 279	-	91 279
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	91 279	-	91 279
Kopā aktīvi	10 711 714	-	-	231 541	63 649	11 006 904
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(33 989)	-	-	-	-	(33 989)
Pārējās saistības	(90 096)	-	-	-	-	(90 096)
Kopā saistības	(124 085)	-	-	-	-	(124 085)
Neto aktīvi	10 587 629	-	-	231 541	63 649	10 882 819
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	97.29	-	-	2.13	0.58	100.00

* ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumi 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	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				Kopā
		No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	79 039	-	-	-	-	79 039
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 543 995	-	-	55 295	42 559	1 641 849
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	55 295	42 559	97 854
leguldījumu fondu apliecības	1 543 995 *	-	-	-	-	1 543 995
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	-	90 047	-	90 047
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	90 047	-	90 047
Kopā aktīvi	1 623 034	-	-	145 342	42 559	1 810 935
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(6 396)	-	-	-	-	(6 396)
Kopā saistības	(6 396)	-	-	-	-	(6 396)
Neto aktīvi	1 616 638	-	-	145 342	42 559	1 804 539
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	89.59	-	-	8.05	2.36	100.00

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

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

7. Plāna finanšu aktīvu un saistību tirgus risku analīze

Ārvalstu valūtu risks

Pārskata perioda beigās 99.94% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību.

	Ieguldījuma valūta	
		31.12.2021
Uzskaites vērtības	USD	7 049
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5%		352
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5%		(352)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		0.02%
Kumulatīvais risks (%)		0.02%

	Ieguldījuma valūta	
		31.12.2020
Uzskaites vērtības	USD	1 590
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5%		80
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5%		(80)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		0.01%
Kumulatīvais risks (%)		0.01%

Kreditrisks

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

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

Gadījumā, ja kredītreitingu aģentūru piešķirtie reitings 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 reitingsa	Kopā
2021. gada 31. decembrī				
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	214 842	-	91 279	306 121
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	37 966	98 042	42 220	178 228
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	10 445 478	10 445 478
Akcijas	-	-	51 394	51 394
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	25 683	25 683
Kopā aktīvi	252 808	98 042	10 656 054	11 006 904

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitingsa	Kopā
2020. gada 31. decembrī				
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	79 039	-	90 047	169 086
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	68 076	29 778	-	97 854
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	1 543 995	1 543 995
Kopā aktīvi	147 115	29 778	1 634 042	1 810 935

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 reitings, tika piemēroti kredītreitings pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām nav attiecīgo oficiālo reitingsu, bet minēto instrumentu kredītrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par parāda vērtspapīriem un ieguldījumu fondu apliecībām pārskata periodā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 100% no plāna līdzekļiem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 94.90% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam un vēl 1.62% 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 Plāna darbības uzsākšanas līdz 11.03.2022 (2020: no plāna darbības uzsākšanas līdz 31.12.2020)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtība	Akcijas	51 394	-
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	10 445 478	1 543 995
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	178 228	97 854
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +10.82% (2020: +11.43%)		1 155 046	187 663
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -10.82% (2020: -11.43%)		(1 155 046)	(187 663)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		10.61%	10.40%
Kumulatīvais risks (%)		10.61%	10.40%

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

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtība	Akcijas	51 394	-
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	10 445 478	1 543 995
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	178 228	97 854
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +10.42% (2020: +17.92%)		1 112 345	294 219
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -10.42% (2020: -17.92%)		(1 112 345)	(294 219)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		10.22%	16.30%
Kumulatīvais risks (%)		10.22%	16.30%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2021. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "SEB banka".

Kredītiestāde	Valūta	31.12.2021	31.12.2020
		EUR	EUR
AS SEB banka	EUR	207 793	77 449
AS SEB banka	USD	7 049	1 590
Kopā		214 842	79 039

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	(4 377)	(739)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	(28 621)	(5 429)
Atlīdzība Turētājbankai	(876)	(148)
Brokeru komisijas	(115)	(80)
Kopā	(33 989)	(6 396)

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

10. Pārējās saistības

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Nepabeigtie norēķini par vērtspapīru iegādi	(90 096)	-
Kopā	(90 096)	-

11. Ienākumi

	2021	2020
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	1 232	47
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1 232	47
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem	9 297	2547
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā		
ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	9 297	2 547
Dividendes	11 685	3 843
Kopā	22 214	6 437

12. Izdevumi

Pārskata periodā maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.6% no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un šī komisija ietver maksājumus līdzekļu pārvaldītājam, līdzekļu turētājam, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, un maksājumu mainīgā daļa, kas ir atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Maksimālais apmērs maksājumam par ieguldījumu plānu pārvaldi, ietverot maksājuma pastāvīgo un mainīgo daļu, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nedrīkst pārsniegt 1.1% 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. Pārskata periodā atbilstoši Plāna darbības rezultātiem un MK noteikumos paredzētajai mainīgās komisijas aprēķina kārtībai, mainīgā komisija bija 28 621 EUR (2020: 5 429 EUR).

13. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	2021 EUR	2020 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	2 037 674	495 960
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1 889 297)	(500 591)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(59 159)	(36 847)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	89 218	(41 478)

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizēto ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Pārskata periodā valūtas kursa svārstību ietekme uz realizēto ieguldījumu vērtības samazinājumu bija 0 EUR (2020: 0 EUR).

14. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2021 EUR	2020 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	370	(143)
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	869 158	114 705
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(7 767)	611
Ieguldījumu fondu apliecības	877 432	114 094
Akcijas	4 444	-
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	(4 951)	-
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	869 528	114 562
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	370	(143)

15. Darījumi ar saistītām personām

	2021 EUR	2020 EUR
Darījumi		
Atbildība līdzekļu pārvaldītājam	(57 213)	(10 840)
Kopā	(57 213)	(10 840)

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

16. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

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

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 641 849	10 144 992	(1 955 216)	869 158	10 700 783
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	97 854	395 890	(307 749)	(7 767)	178 228
leguldījumu fondu apliecības	1 543 995	9 671 518	(1 647 467)	877 432	10 445 478
Akcijas	-	46 950	-	4 444	51 394
leguldījumi riska kapitāla fondos	-	30 634	-	(4 951)	25 683
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	90 047	1 232	-	-	91 279
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	90 047	1 232	-	-	91 279
Kopā ieguldījumi	1 731 896	10 146 224	(1 955 216)	869 158	10 792 062

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

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	685 535	1 380 853	(539 244)	114 705	1 641 849
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	56 278	42 771	(1 806)	611	97 854
leguldījumu fondu apliecības	629 257	1 338 082	(537 438)	114 094	1 543 995
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	90 047	-	-	90 047
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	90 047	-	-	90 047
Kopā ieguldījumi	685 535	1 470 900	(539 244)	114 705	1 731 896

17. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

18. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

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

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Neto aktīvu vērtība	10 882 819	1 804 539	758 237
Plāna daļu skaits	7 828 697	1 536 867	668 066
Plāna daļas vērtība	1.3901189	1.1741667	1.1349738
Gada ienesīgums	18.39%	3.44%	13.46%

20. Notikumi pēc 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 cinās 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 fjūčeri 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 portfeli, kur ASV uzņēmumu akcijas veido aptuveni 40%, Rietumeiropas akcijas aptuveni 10%, bet Japānas un Apvienotās Karalistes akcijas vēl pa 5%. Tādējādi kara atbalsis šīs investīcijas ietekmē netieši.

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

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

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

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

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

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

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

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/CR5865

**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 Maksimālais 16+” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

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

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

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

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

Kārlis Danēvičs
AS “SEB banka”
Valdes loceklis

Ints Krasts
AS “SEB banka”
Valdes loceklis

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



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Maksimālais 16+" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Maksimālais 16+" ("Ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "INVL Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 10. līdz 37. 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 Maksimālais 16+" 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 38. 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.