

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

pārskats par periodu
no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim

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

Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	10
Ienākumu un izdevumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14
Turētājbankas ziņojums	44
Neatkarīga revidenta ziņojums	45

Vispārējā informācija

Plāna nosaukums	ieguldījumu plāns "INVL Komforts 53+"
Līdzekļu pārvaldītājs	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management"
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr. 06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 24.04.2018 ar Nr. 06.03.07.211/511
Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai	izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr. 06.03.02.09.211/262
Turētājbanka	AS "SEB banka", reģ. Nr. 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076
Pārskata periods	2022. gada 1. janvāris - 2022. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2021. gada 1. janvāris - 2021. gada 31. decembris
Revidents	KPMG Baltics SIA Licence Nr. 55
Reģistrācijas numurs	40003235171
Juridiskā adrese	Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045
LR zvērinātais revidents	Rihards Grasis Sertifikāta Nr. 227

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

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

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valdi uz pārskata parakstīšanas brīdi veido Andrejs Martinovs (valdes priekšsēdētājs), valdē no 2011. gada 18. aprīļa, Dina Zobena (valdes locekle), valdē no 2012. gada 3. septembra, un Ieva Bane (valdes locekle), valdē no 2022. gada 5. oktobra.

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 Komforts 53+" savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2022. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 10 978 (2021: 11 482) valsts fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 0.85% (2021: 0.89%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2022. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi sasniedza 44 221 840 EUR (2021: 43 467 088 EUR), kas veido 0.78% (2021: 0.72%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna daļas vērtība ir samazinājusies no 2.4896975 EUR 2021. gada 31. decembrī līdz 2.2211853 EUR 2022. gada 31. decembrī.

Ieguldījumu politika

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

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

2022. gads bija sliktākais gads priekš plaša finanšu instrumentu tirgus kopš 1980-to gadu sākuma cenu dinamikas ziņā. Tirgū notika dziļš kritums, kas skāra praktiski visas finanšu instrumentu klases: gan akcijas visos vadošajos pasaules akciju tirgos, gan plašu obligāciju klāstu – valsts un korporatīvo, investīciju klases augsta ienesīguma vērtspapīrus. Obligāciju tirgus indekss Bloomberg Global Aggregate Total Return Index gada laikā zaudēja 16.25%. Arī drošās valsts obligācijas, kuras uzskata par ieguldījumiem ar praktiski neesošo kredītrisku, zaudēja vērtību procentu likmju būtiskā kāpuma dēļ.

Šādu tirgus dinamiku noteica pasaules vadošo centrālo banku monetārās politikas maiņa: gan ES, gan ASV, gan Lielbritānijā un Šveicē centrālās bankas sāka strauji paaugstināt bāzes procentu likmes, lai apstādinātu inflācijas kāpumu. Inflācija 2022. gadā pieauga līdz līmeņiem, kuri netika novēroti attīstītās valstīs kopš 1980-to gadu sākuma: ASV gada inflācija sasniedza 9.1%, ES – 10%. Inflācijas kāpumu izraisīja gan būtisks izejvielu cenu pieaugums, kas pastiprinājās pēc Krievijas iebrukuma Ukrainā, gan piegāžu ķēžu pārrāvumi globālajā ekonomikā, gan iepriekšējo gadu monetārā ekspansija.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija (turpinājums)

ASV akciju indekss S&P500 2022. gadā nokrita par 19.24%. Dolāra kurss pret eiro pieauga: ja 2022. gada sākumā 1 eiro maksāja ap 1.137 dolāru, tad gada beigās eiro jau maksāja ap 1.0705 dolāru. Inflācijas pieauguma rezultātā ASV valsts obligāciju ienesīgumi būtiski pieauga, samazinoties šo obligāciju cenām: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums gada laikā pieauga par 274.09 bāzes punktiem līdz 4.0039%, 10 gadu – par 236.47 bāzes punktiem līdz 3.875%.

Eiropas akciju indeksi gada griezumā arī būtiski samazinājās: Vācijas indekss DAX gada laikā nokrita par 12.17%, Francijas indekss CAC40 gada laikā zaudēja 8.1%, Itālijas FTSE MIB - 13.25%, Spānijas IBEX - 5.06%. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi būtiski pieauga, samazinoties obligāciju cenām: 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums pieauga par 303.1 bāzes punktiem līdz 2.578%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums kāpa par 274.8 bāzes punktiem līdz 2.571%.

Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World zaudēja 19.46%.

Attīstības valstu tirgos arī pārsvarā valdīja pesimisms. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging gada laikā nokrita par 22.37%.

Brent naftas barela cena 2022.gada martā sasniedza 120 ASV dolārus, bet kopš jūnija samazinājās. Visa gada laikā naftas cena pieauga par 5.76% līdz 82.26 dolāriem. Lai gan izejvielu cenās gada otrajā pusē notika korekcija, Refinitiv Core Commodity Index gada laikā pieauga par 19.5%.

Latvijas valsts eiroobligāciju ar dzēšanu 2026. gadā ienesīgums gada laikā pieauga par 342.6 bāzes punktiem līdz 3.739%. Latvijas IKP 2022. gadā pieauga par 2%, ko veicināja galvenokārt 1. pusgada sasniegtais pieaugums. Tajā pašā laikā bija reģistrēts arī kopš gadsimta sākuma lielākais cenu kāpums – patēriņa cenas gada laikā pieauga par 21.5%.

Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

2022. gadā Plāna ieguldījumu akcijās reģionālie svāri tika saglabāti bez izmaiņām. Tika veikti arī ieguldījumi vairākos alternatīvajos ieguldījumu fondos, tādējādi palielinot kopējo Plāna ekspozīciju uz alternatīviem ieguldījumiem.

Portfeļa fiksētajā ienākumu daļā tika veikta rebalansēšana – pārdotas visas Turcijas valsts obligācijas, iegādātas Bulgārijas valsts obligācijas. Korporatīvo obligāciju daļā tika iegādātas vairāku jaunu Centrālās un Austrumeiropas emitentu papīri, kā arī tika veikti ieguldījumi Eiropas augsta ienesīguma obligāciju biržā tirgotajos fondos (ETF). Plāns turpināja aktīvi piedalīties gan valsts, gan korporatīvo obligāciju sākotnējās izvietošanās.

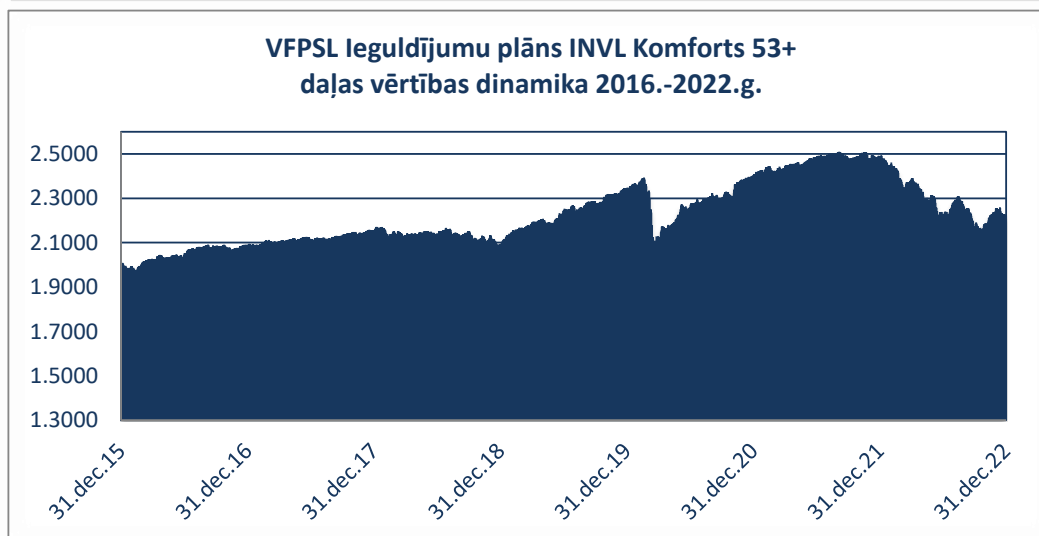
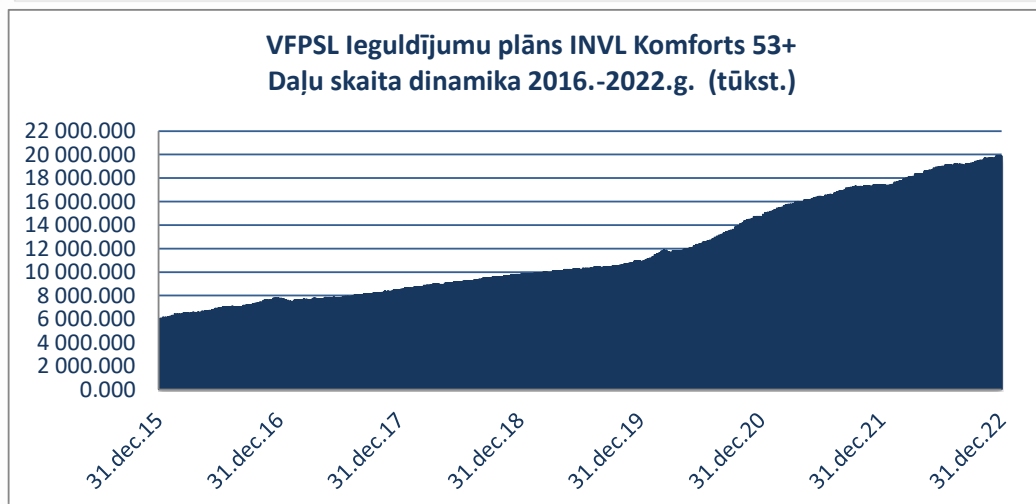
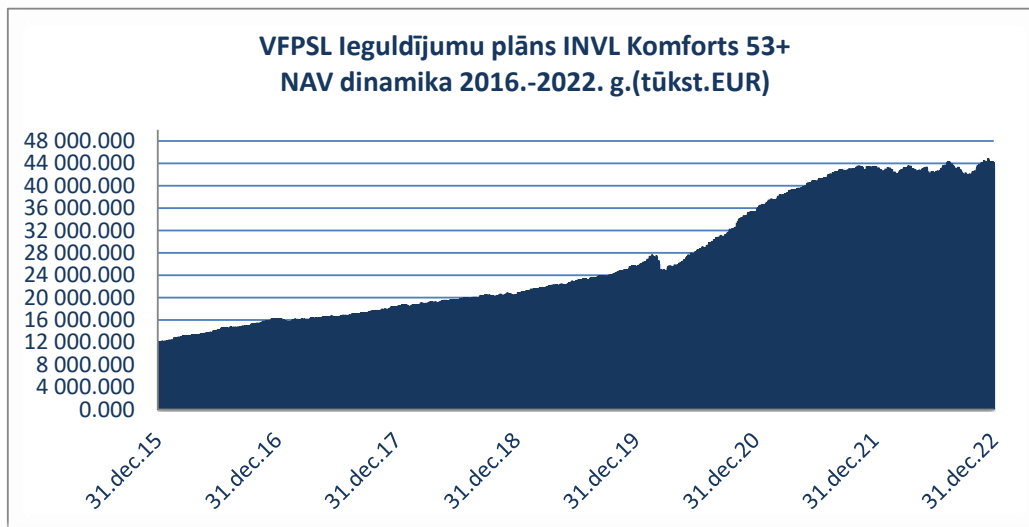
Tika veiktas būtiskas izmaiņas attīstības valstu obligāciju daļā – lielākā daļa attīstības valstu obligāciju tika aizvietota ar attīstības valstu obligāciju indeksa fondu. Tika samazināta līdzekļu daļa, kas tiek turēta depozītos Latvijas komercbankās, tajā pašā laikā palielināti ieguldījumi Latvijas un Lietuvas valsts obligācijās. Veikti ieguldījumi alternatīvajos privātā parāda fondos.

Plāna ieguldījumu sadalījumu pa valūtām pārskata perioda beigās veidoja 99.78% EUR (2021: 100.27% EUR) un 0.22% USD (2021: (-0.27%). 2021. gada 31. decembrī negatīvs USD pozīcijas īpatsvars veidojies hedžēšanas rezultātā, kad pēc valūtas pozīcijas hedžēšanas USD ieguldījumu vērtība būtiski Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 9.13% (2021: 13.18%). Vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās bija aptuveni 1.26% (2021: 1.2%), un ir būtisks, lai nodrošinātu Plāna ienesīguma stabilitāti.

Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētajās obligācijās un parādzīmēs - 19.35% (2021: 20.41%). Ieguldījumi komercsabiedrību parāda vērtspapīros uz 2022. gada beigām veidoja 28.08% (2021: 30.53%).

Pārskata perioda beigās ieguldījumu īpatsvars akcijās bija 0.69% (2021: 0.65%). Ieguldījumi ieguldījumu fondos bija 36.34% (2021: 28.70%).

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



leguldījumu plāna ienesīgums

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

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
leguldījumu plāns "INVL Komforts 53+"	2.23%	0.02%	-10.78%
Nozares vidējais svērtais (Sabalansētie plāni)	1.23%	-1.02%	-12.81%

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
leguldījumu plāns "INVL Komforts 53+"	-3.85%	-1.76%	0.59%
Nozares vidējais svērtais (Sabalansētie plāni)	-4.75%	-2.63%	-0.31%

Plāna gada ienesīgums 2022. gada 31.decembrī bija mīnus 10.78% (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums sabalansētajiem ieguldījumu plāniem bija mīnus 12.81%).

Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms EUR 2022	Izmaksu apjoms EUR 2021
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	430 871	365 381
Atlīdzība turētājbankai	43 091	40 524
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	36	35

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

2023. gada pirmajos divos mēnešos finanšu tirgi bija svārstīgi: 2023. gada janvārī gan akciju, gan obligāciju tirgi pieauga pateicoties inflācijas samazināšanās tendencei. Tirgus dalībnieki sagaidīja, ka inflācijas samazināšanās temps būs pietiekami augsts, lai centrālās bankas, tajā skaitā ASV Federālā rezervju sistēma un Eiropas centrālā banka varētu piebremzēt ar stingrākas monetārās politikas ieviešanu. Tas ierobežotu tirgus likmju pieaugumu un nodrošinātu finanšu tirgiem labākus izaugsmes nosacījumus.

Taču realitātē izrādījās, ka inflācijas līmenis samazinās ne tik ātri, ka sagaidīja tirgus janvāra sākumā. Lai gan enerģijas cenas sāka samazināties un jau nedeva pienesumu kopējā cenu pieaugumā, pakalpojumu un rūpniecības preču cenu pieaugums neļāva inflācijai samazināties un pieauga pamatinflācija (inflācija neņemot vērā enerģijas un pārtikas cenas). Joprojām augstais inflācijas līmenis lika centālām bankām turpināt likmju celšanu un likviditātes apjomu samazināšanu finanšu sistēmā. Rezultātā februārī tirgū notika korekcija, finanšu aktīvu cenām zaudējot daļu no pieauguma kopš gada sākuma.

Marta pirmajā pusē parādījās arī pazīmes, ka procentu likmju pieaugums izraisīja problēmas ar vairāku nozīmīgu Eiropas un ASV banku stabilitāti. ASV tika pārņemtas finanšu grūtībās nonākušās bankas Silicon Valley Bank un Signature, Šveicē – Credit Suisse. Situācija attīstīto valstu banku sektorā, kas varētu būtiski ietekmēt pasaules ekonomiku un finanšu tirgus, pārskata sagatavošanas brīdī ir attīstības stadijā.

ASV akciju indekss S&P 500 no gada sākuma līdz 2023.gada 15.martam pieauga par 1,37% līdz 3891 punktiem, bet Vācijas DAX akciju indekss palielinājās līdz 14735,26 punktiem, gūstot 5,83%.

Augstā inflācija negatīvi ietekmēja obligāciju tirgu. Tā, ASV 10 gadu valsts etalona obligācijas ienesīgums no gada sākuma līdz 15. martam samazinājās no 3,8748% līdz 3,4548%.

Naftas cena kopš gada sākuma līdz 2023. gada 15. martam samazinājās par 27%. Visu izejvielu indekss, kuru aprēķina SVF, no gada sākuma līdz martam pieauga par 14,2%.

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 tirgus svārstību gadījumā. Akciju daļa tiks investēta akciju biržā tirgotos fondos (ETF) saskaņā ar atsauces indeksu. Būtisku tirgus svārstību gadījumā var tikt īslaicīgi samazināts akciju daļas īpatsvars fondos, pārdodot ETF proporcionāli attiecīga reģiona daļai atsauces indeksā. Tiek plānots investēt arī tādos ETF, kas atveido noteiktu akciju tirgus segmentu vai noteiktu ieguldījumu stilu.

Fiksēta ienākuma instrumentu daļas durācija tiks mērēni palielināta. Tajā pašā laikā papildus uzmanība tiks pievērsta emitentu kredītkvalitātei. Plānots, ka tiks palielināti ieguldījumi eiro zonas valstu obligācijās (tajā skaitā – Latvijas un Lietuvas). Tiks meklētas iespējas veikt papildus ieguldījumus alternatīvajos instrumentos (tajā skaitā nekustamajā īpašumā un privātajā kapitālā).

Andrejs Martinovs

Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 31. 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 43. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. 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 43. 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, 2023. gada 31. martā

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

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	250 248	1 529 214
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		40 151 724	36 853 462
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.	21 081 992	22 520 785
ieguldījumu fondu apliecības	4.2.	16 158 095	12 688 356
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	4.3.2.	673 502	414 669
Akcijas	4.2.	307 250	288 084
ieguldījumi iespējkapitāla fondos	4.3.3.	1 820 241	941 568
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	110 644	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā		4 059 733	5 828 874
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	4 059 733	5 828 874
Kopā aktīvi		44 461 705	44 211 550
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(1 749)	(189 532)
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	(1 749)	(189 532)
Uzkrātie izdevumi	9	(238 116)	(184 885)
Pārējās saistības	10	-	(370 045)
Kopā saistības		(239 865)	(744 462)
Neto aktīvi		44 221 840	43 467 088

Pielikumi no 14. līdz 43. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 43. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

 Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 31. martā

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

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2022 EUR	2021 EUR
Ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		64 426	66 697
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		624 293	622 517
Dividendes		85 961	98 804
Pārējie ienākumi		297	29 526
Kopā ienākumi	11	774 977	817 544
Izdevumi			
Procentu izdevumi		(2 886)	(1 919)
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	12	(215 418)	(202 586)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	12	(215 453)	(162 795)
Atlīdzība turētājbankai		(43 091)	(40 524)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(36)	(35)
Kopā izdevumi		(476 884)	(407 859)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	13	(1 160 316)	(30 728)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	14	(4 013 633)	992 662
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā		(5 173 949)	961 934
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem			
		(4 875 856)	1 371 619

Pielikumi no 14. līdz 43. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 43. 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, 2023. gada 31. martā

 Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

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

Neto aktīvu kustības pārskats

	2022 EUR	2021 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	43 467 088	35 483 335
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināmi uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	(4 875 856)	1 371 619
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	12 051 079	12 489 783
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(6 420 471)	(5 877 649)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	754 752	7 983 753
Neto aktīvi pārskata gada beigās	44 221 840	43 467 088
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	17 458 783	14 769 848
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	19 909 118	17 458 783
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.4896975	2.4024170
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.2211853	2.4896975

Pielikumi no 14. līdz 43. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 43. lapai ir apstiprinājuši 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, 2023. gada 31. martā

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

Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	2022 EUR	2021 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Pārskata gada (zaudējumi) /peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem		(4 875 856)	1 371 619
Korekcijas:			
Aprēķinātie procenti		(688 719)	(689 214)
Aprēķinātie procentu izdevumi		2 886	1 919
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās			
		(5 561 689)	684 324
Neto izmaiņas pārējās saistībās		(370 045)	370 045
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos		53 231	125 404
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		1 790 000	(760 000)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(3 555 656)	(7 163 223)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma			
		(7 644 159)	(6 743 450)
Saņemtie procentu ienākumi		737 471	652 407
Samaksātie procentu izdevumi		(2 886)	(1 919)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā			
		(6 909 574)	(6 092 962)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		12 051 079	12 489 783
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(6 420 471)	(5 877 649)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā			
		5 630 608	6 612 134
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ palielinājums		(1 278 966)	519 172
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		1 529 214	1 010 042
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās			
	8	250 248	1 529 214

Pielikumi no 14. līdz 43. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 43. 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, 2023. gada 31. martā

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

Finanšu pārskata pielikumi

1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

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

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

Ieguldījumu plāns nav juridiska persona un tas nav emitējis pašu kapitāla akcijas vai daļas. Ieguldījumu plāna 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, Rīgā, LV-1010. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns INVL Maksimālais 16+, ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+ un ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+.

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

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi 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 pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas minētas 2.2 punktā.

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

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. Pārskata gadā nav bijušas būtiskas izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās.

2.2. 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 2022. 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 2022. gada 1. janvāra, un nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Plāna pārvaldnieks neplāno priekšlaicīgi pieņemt jaunus standartus, standartu grozījumus un interpretācijas. Plāna pārvaldnieks ir novērtējis šādu jauno standartu iespējamo ietekmi un neparedz, ka šie jaunie standarti būtiski ietekmēs finanšu pārskatus.

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.

2.3. Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

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

2.3. Finanšu instrumenti (turpinājums)

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

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

- Finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir realizēt naudas plūsmas, veicot instrumenta aktīvu pirkšanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību;
- Atvasinātais finanšu instruments tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir gūt peļņu no atvasinātā instrumenta vērtības izmaiņām atbilstoši attiecīgā mainīgā lieluma izmaiņām (procentu likmes, finanšu instrumenta cenas, preces cenas, valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitenga 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 tādejādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekoncekvence, un tas ir stingri pamatots.

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

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

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

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

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

2.3. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

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

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

Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

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

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

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

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

2.3. 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.

2.4. 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 vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijām) vai balstās uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai tirgus datus.

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

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

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

2.5. 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.

2.6. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

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

2.6. 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.

2.7. 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	31.12.2022	31.12.2021
USD	1.0666	1.1326

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.

2.8. Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

2.9. Nauda un naudas ekvivalenti

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

2.10. 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.

2.11. Nodokļu saistības

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

2.12. Ieguldījumu Plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Finanšu instrumentu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2022:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	Akcijas	Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēt patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Debitoru parādi/ Termiņnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Luksemburga	-	7 469 627	335 357	-	988 144	-	-	8 793 128	-	8 793 128	19.77
Īrija	-	7 783 099	-	-	-	-	-	7 783 099	-	7 783 099	17.51
Latvija	2 586 210	144 466	110 567	-	324 841	110 644	(1 749)	3 274 979	4 059 733	7 334 712	16.50
Lietuva	2 395 623	760 903	227 578	307 250	507 256	-	-	4 198 610	-	4 198 610	9.45
Ziemeļmaķedonija	2 591 430	-	-	-	-	-	-	2 591 430	-	2 591 430	5.83
Rumānija	1 947 204	-	-	-	-	-	-	1 947 204	-	1 947 204	4.38
Polija	1 679 905	-	-	-	-	-	-	1 679 905	-	1 679 905	3.78
Meksika	1 508 168	-	-	-	-	-	-	1 508 168	-	1 508 168	3.39
Nīderlande	1 366 185	-	-	-	-	-	-	1 366 185	-	1 366 185	3.07
Bulgārija	1 281 084	-	-	-	-	-	-	1 281 084	-	1 281 084	2.88
Igaunija	1 165 923	-	-	-	-	-	-	1 165 923	-	1 165 923	2.62
Čehija	979 269	-	-	-	-	-	-	979 269	-	979 269	2.20
Turcija	884 279	-	-	-	-	-	-	884 279	-	884 279	1.99
Ungārija	582 814	-	-	-	-	-	-	582 814	-	582 814	1.31
Zviedrija	576 815	-	-	-	-	-	-	576 815	-	576 815	1.30
Gērsija	524 191	-	-	-	-	-	-	524 191	-	524 191	1.18
Slovēnija	408 339	-	-	-	-	-	-	408 339	-	408 339	0.92
Spānija	248 246	-	-	-	-	-	-	248 246	-	248 246	0.56
Kolumbija	194 824	-	-	-	-	-	-	194 824	-	194 824	0.44
Ukraina	161 483	-	-	-	-	-	-	161 483	-	161 483	0.36
Kopā ieguldījumu portfelis	21 081 992	16 158 095	673 502	307 250	1 820 241	110 644	(1 749)	40 149 975	4 059 733	44 209 708	99.44
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	47.43	36.34	1.51	0.69	4.09	0.25	0.00	90.31	9.13	99.44	

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

4. Finanšu instrumentu detalizēts atšifrējums (turpinājums)

Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2021:

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

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

4.2. Parāda vērtspapīri, atvērto ieguldījumu fondu apliecības un akcijas

2022. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (%)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			9 738	9 504 005	8 602 288	19.35
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	XS2310118893	Ziemeļmaķedonija	2 661	2 386 751	2 127 172	4.79
Meksikas valdības obligācijas	XS1974394675	Meksika	1 050	1 099 947	1 002 411	2.25
Rumānijas valdības obligācijas	XS1892141620	Rumānija	952	941 236	810 501	1.82
Latvijas valdības obligācijas	XS1501554874	Latvija	800	765 832	717 011	1.61
Bulgārijas valdības obligācijas	XS2536817211	Bulgārija	595	559 711	592 167	1.33
Rumānijas valdības obligācijas	XS1312891549	Rumānija	500	522 091	484 418	1.09
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	XS2181690665	Ziemeļmaķedonija	490	514 743	464 258	1.04
Latvijas valdības obligācijas	XS1829276275	Latvija	500	476 302	448 178	1.01
Rumānijas valdības obligācijas	XS2178857954	Rumānija	480	562 901	404 229	0.91
Latvijas valdības obligācijas	XS2549862758	Latvija	300	296 234	307 713	0.69
Bulgārijas valdības obligācijas	XS1208855889	Bulgārija	300	300 729	297 113	0.67
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	360	362 464	248 056	0.56
Lietuvas valdības obligācijas	XS2168038417	Lietuva	250	248 830	232 787	0.53
Kolumbijas valdības obligācijas	XS1385239006	Kolumbija	200	196 983	194 824	0.44
Latvijas valdības obligācijas	XS1295778275	Latvija	200	191 303	191 494	0.43
Latvijas valdības obligācijas	XS2361416915	Latvija	100	77 948	79 956	0.18
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri			13 287	14 097 667	12 479 704	28.08
MBANK SA obligācijas	XS2388876232	Polija	8	708 622	620 090	1.39
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS2232045463	Ungārija	700	711 265	582 814	1.31
ENERGA FINANCE AB obligācijas	XS1575640054	Zviedrija	650	691 665	576 815	1.30
Akropolis Group UAB obligācijas	XS2346869097	Lietuva	660	627 379	557 330	1.26
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	XS2485155464	Lietuva	550	544 291	556 574	1.25
SYNTHOS AS obligācijas	XS2348767836	Polija	680	640 199	531 262	1.20
Polski Koncern Naftowy obligācijas	XS2346125573	Polija	650	627 710	528 553	1.19
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	XS2208868914	Gēmsija	650	624 510	524 191	1.18
ULKER BISKUVI SANAYI AS obligācijas	XS2241387500	Turcija	650	564 427	521 306	1.17
MAS SECURITIES BV obligācijas	XS2339025277	Nīderlande	625	622 248	512 478	1.15
Petroleos Mexicanos obligācijas	US71643VAB18	Meksika	665	599 045	505 757	1.14
PPF ARENA 1 BV obligācijas	XS1969645255	Nīderlande	500	479 544	479 853	1.08
LHV Group obligācijas	XS2379637767	Igaunija	520	460 295	458 816	1.07
CEZ obligācijas	XS2084418339	Čehija	500	470 005	430 478	0.93
Bulgarian Energy obligācijas	XS1839682116	Bulgārija	420	442 600	391 804	0.88
Atrium Finance Issuer BV obligācijas	XS2294495838	Nīderlande	530	540 074	373 854	0.84
CETIN Group N.V. obligācijas	XS2468979302	Čehija	400	380 830	369 538	0.83
Turk Telekomunikasyon AS obligācijas	XS1955059420	Turcija	400	357 606	362 973	0.82
Šiaulių bankas obligācijas	LT0000405771	Lietuva	400	400 005	356 975	0.80
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	EE3300111467	Igaunija	320	323 155	317 164	0.71
Citadele banka obligācijas	XS2393742122	Latvija	300	298 258	299 021	0.68
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS1646530565	Lietuva	300	298 726	270 911	0.61
Food Service Project SL obligācijas	XS2432286974	Spānija	260	250 233	248 246	0.56
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS2177349912	Lietuva	300	307 472	243 046	0.55
Nova Ljubljanska Banka obligācijas	XS2413677464	Slovēnija	2	199 136	205 162	0.46
Nova Ljubljanska Banka obligācijas	XS2498964209	Slovēnija	2	202 405	203 177	0.46
Luminor Bank 5% obligācijas	XS2523337389	Igaunija	200	200 005	201 417	0.45
Luminor Bank 5% obligācijas	XS2265801238	Igaunija	200	200 005	188 526	0.43
Altum obligācijas	LV0000870095	Latvija	200	200 005	179 320	0.40
CESKE DRAHY obligācijas	XS1991190361	Čehija	200	200 805	179 253	0.40
Valstybes investicinis kapitalas UAB obligācijas	LT0000405664	Lietuva	200	199 645	178 000	0.40
Kernel Holding SA obligācijas*	XS2244927823	Ukraina	410	355 627	161 483	0.36
Citadele banka obligācijas	LV0000880102	Latvija	15	150 155	143 066	0.32
AS CleanR Grupa obligācijas	LV0000802676	Latvija	120	120 005	120 239	0.27
Latvenergo obligācijas	LV0000802460	Latvija	100	99 710	100 212	0.23

*Pozīciju, kas būtu tieši saistīti ar Krieviju un Baltkrieviju, Plānā nav. Plāns ir ieguldījis Ukrainas emitentā, ieguldījums Kernel Holding SA 6.75% 27.10.2027 (ISIN XS2244927823) 410 tūkst.dolāru pēc nominālvērtības, kas 31.12.2022 bija novērtēts EUR 161 483 vērtībā un veidoja 0,36% no Plāna aktīviem. Pēc Krievijas uzsāktā kara sākuma vērtspapīra vērtība ir kritusies. Pašreiz emitenta rīcībā ir pietiekami finanšu līdzekļi saistību izpildei tuvākajā laikā. Risks, ka emitents karadarbības rezultātā nebūs spējīgs pildīt savas saistības ir atspoguļots pašreizējā obligācijas cenā. Uz šī gada pārskata parakstīšanas brīdi, šī obligācija joprojām ir plāna aktīvos.

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

2022. gada 31. decembrī

Ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (%)
Ieguldījumu fondu apliecības			481 680	16 694 107	16 158 095	36.34
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	LU1373035663	Luksemburga	60 226	6 305 630	5 559 494	12.50
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	Īrija	14 921	1 622 383	1 494 413	3.36
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	Īrija	182 165	1 251 888	1 250 563	2.81
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	9 791	603 102	857 496	1.93
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	31 426	712 769	842 814	1.90
INVL Emerging Europe Bond Fund I	LU2228214792	Luksemburga	9 903	994 045	840 003	1.89
X EUR HIGH YIELD CORP EUR	LU1109943388	Luksemburga	34 386	669 933	670 063	1.51
iShares MSCI Europe	IE00B4K48X80	Īrija	9 905	604 723	617 478	1.39
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	LTIF00000666	Lietuva	5 557	638 022	582 858	1.31
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP	IE00B53HP851	Īrija	3 427	535 714	519 190	1.17
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	IE00BTJMRP35	Īrija	11 386	564 973	510 377	1.15
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWM09€	Īrija	1 234	453 060	481 322	1.08
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	10 211	369 817	409 502	0.92
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	IE00BFNM3D14	Īrija	50 200	335 639	327 505	0.74
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	1 614	196 365	247 975	0.56
UBS ETF MSCI Canada UCITS	LU0950672807	Luksemburga	15 503	205 389	226 344	0.51
SPDR BBG 0-3 EURO CORPORATE	IE00BC7GZW1€	Īrija	7 734	232 897	224 464	0.50
INVL Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	3 591	90 003	178 045	0.40
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburga	3 545	157 749	173 723	0.39
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	144 466	0.32
Akcijas			183 772	228 966	307 250	0.69
Linus Agro Group	LT0000128092	Lietuva	177 222	122 374	237 477	0.53
IGNITIS GRUPE AB	LT0000115768	Lietuva	3 150	70 880	59 913	0.14
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	3 400	35 712	9 860	0.02
Kopā			688 477	40 524 745	37 547 337	84.46

2022. gada 31. decembrī komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 3.478% līdz 32.32% (2021. gada 31. decembrī: no 0.056% līdz 9.784%).

Valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 3.175% līdz 7.035% (2021. gada 31. decembrī: -0.08% līdz 10.12%).

Uz 2022. gada 31. decembri pamatā visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros, ieguldījumu fondu apliecībās un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, izņemot ieguldījumu fondu apliecības 727 324 EUR apmērā un ieguldījumu AS CleanR Grupa obligācijās 120 239 EUR apmērā, kurš iekļauts Nasdaq Baltic First North Alternatīvajā tirgū ar 2023. gada 31. janvāri.

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

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

2021. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaits	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (%)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri			8 723	9 114 018	9 025 429	20.41
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	XS2310118893	Ziemeļmaķedonija	1 291	1 276 818	1 231 689	2.79
Turcijas valdības obligācijas	XS1843443356	Turcija	1 075	1 106 820	1 104 085	2.49
Meksikas valdības obligācijas	XS1974394675	Meksika	850	908 945	896 186	2.03
Rumānijas valdības obligācijas	XS1892141620	Rumānija	652	681 798	709 687	1.60
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	XS1452578591	Ziemeļmaķedonija	600	651 826	655 776	1.48
Horvātijas valdības obligācijas	XS1117298916	Horvātija	550	592 367	614 876	1.39
Čīles valdības obligācijas	XS1760409042	Čīle	525	572 058	559 449	1.27
Kolumbijas valdības obligācijas	XS1385239006	Kolumbija	495	565 048	551 029	1.25
Rumānijas valdības obligācijas	XS1312891549	Rumānija	500	522 091	542 383	1.23
Rumānijas valdības obligācijas	XS2178857954	Rumānija	480	562 901	532 082	1.20
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	XS2181690665	Ziemeļmaķedonija	490	514 743	530 839	1.20
Bahamu valdības obligācijas	USP06518AH06	Bahamu Sadraudzība	605	547 309	502 635	1.14
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	360	362 464	341 696	0.77
Lietuvas valdības obligācijas	XS2168038417	Lietuva	250	248 830	253 017	0.57
Komerscībedrību parāda vērtspapīri			22 412 923	13 302 227	13 495 356	30.52
ENERGA FINANCE AB obligācijas	XS1575640054	Zviedrija	650	692 084	703 786	1.59
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS2232045463	Ungārija	600	618 710	613 333	1.39
Petronas Capital LTD obligācijas	USY68856AT38	Malaizija	620	564 741	595 075	1.35
Petroleos Mexicanos obligācijas	US71643VAA35	Meksika	665	587 871	594 546	1.34
ULKER BISKUVI SANAYI AS obligācijas	XS2241387500	Turcija	650	564 427	546 895	1.24
Atrium Finance Issuer BV obligācijas	XS2294495838	Nīderlande	530	540 074	525 921	1.19
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	XS1878323499	Lietuva	500	503 428	518 163	1.17
MAS SECURITIES BV obligācijas	XS2339025277	Nīderlande	525	530 773	514 718	1.16
CEZ obligācijas	XS2084418339	Čehija	500	470 005	511 043	1.15
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	XS2208868914	Gēmsija	450	447 755	481 953	1.09
SYNTHOS AS obligācijas	XS2348767836	Polija	480	472 194	470 010	1.06
TBC BANK JSC obligācijas	XS1843434363	Gruzija	500	442 678	466 143	1.05
Bulgarian Energy obligācijas	XS1839682116	Bulgārija	420	442 600	453 019	1.03
ARCELIK AS obligācijas	XS0910932788	Turcija	500	432 013	448 761	1.02
Akropolis Group UAB obligācijas	XS2346869097	Lietuva	460	457 374	446 931	1.01
Šiaulių bankas obligācijas	LT0000405771	Lietuva	400	400 005	400 175	0.91
MBANK SA obligācijas	XS1876097715	Polija	396	394 025	399 537	0.90
MBANK SA obligācijas	XS2388876232	Polija	4	400 005	396 893	0.90
SWEDBANK AB obligācijas	XS2063261155	Zviedrija	390	370 993	392 261	0.89
Turk Telekomunikasyon AS obligācijas	XS1955059420	Turcija	400	374 253	368 418	0.83
Kernel Holding SA obligācijas	XS2244927823	Ukraina	410	355 627	363 908	0.82
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS1646530565	Lietuva	300	298 726	326 195	0.74
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS2177349912	Lietuva	300	307 472	320 257	0.73
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	EE3300111467	Igaunija	320	323 155	315 564	0.71
Polski Koncern Naftowy obligācijas	XS2346125573	Polija	300	307 772	304 233	0.69
BGEO Group obligācijas	XS1405775880	Gruzija	250	241 496	239 865	0.54
IDAVANG obligācijas	DK0030472618	Dānija	22 400 000	224 385	221 776	0.50
CESKE DRAHY obligācijas	XS1991190361	Čehija	200	200 805	210 605	0.48
Luminor Bank obligācijas	XS2265801238	Igaunija	200	200 005	202 700	0.46
Altum obligācijas	LV0000870095	Latvija	200	200 005	199 668	0.45
Valstybes investicinis kapitalas UAB obligācijas	LT0000405664	Lietuva	200	199 645	199 600	0.45
Citadele banka obligācijas	XS2393742122	Latvija	200	199 253	199 347	0.45
Bulgarian Energy obligācijas	XS2367164576	Bulgārija	200	200 005	199 131	0.45
Citadele banka obligācijas	LV0000880102	Latvija	15	150 155	151 830	0.34
Latvenergo obligācijas	LV0000802460	Latvija	100	99 710	100 212	0.23
ELKO obligācijas	LV0000870079	Latvija	88	88 003	92 884	0.21
Ieguldījumu fondu apliecības			605 867	10 603 735	12 688 356	28.70
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	LU1373035663	Luksemburga	14 567	1 670 135	1 674 649	3.79
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE00BKVL7331	Īrija	228 272	1 091 471	1 468 245	3.32
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	Īrija	142 285	958 294	1 177 551	2.66
INVL Emerging Europe Bond Fund I	LU2228214792	Luksemburga	9 903	994 045	971 420	2.19
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	29 986	664 239	933 344	2.11
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	9 791	603 102	886 869	2.01
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	Īrija	4 944	479 009	586 309	1.33
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4LSYX21	Īrija	12 900	444 392	584 396	1.32
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	IE00BFNM3D14	Īrija	79 418	518 128	584 358	1.32
iShares MSCI Europe	IE00B4K48X80	Īrija	8 508	518 312	583 308	1.32
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWVM098	Īrija	1 234	453 060	550 241	1.24
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	IE00BTJRP335	Īrija	10 019	540 911	528 382	1.20
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	LTIF00000666	Lietuva	3 853	463 011	468 210	1.06
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJOKDR00	Īrija	3 245	173 217	389 351	0.88
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	1 614	196 365	250 138	0.57
UBS ETF MSCI Canada UCITS	LU0950672807	Luksemburga	15 503	205 389	243 490	0.55
SPDR BBG 0-3 EURO CORPORATE	IE00BC7GZW19	Īrija	7 734	232 897	233 134	0.53
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburga	3 545	157 749	223 051	0.50
INVL Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	3 591	90 003	177 234	0.40
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	174 676	0.40
Akcijas			188 372	259 010	288 084	0.65
Linus Agro Group	LT0000128092	Lietuva	177 222	122 374	168 006	0.38
IGNITIS GRUPE AB	LT0000115768	Lietuva	3 150	70 880	66 150	0.15
AS HansaMatrix	LV0000101590	Latvija	4 600	30 044	40 940	0.09
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	3 400	35 712	12 988	0.03
Kopā			23 215 885	33 278 990	35 497 225	80.28

4.3. Pārējie finanšu instrumenti:

4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2022. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Rietumu Banka	2 540 000	77 088	2 617 088	5.89
BlueOrange Bank	1 250 000	27 754	1 277 754	2.87
LPB Banka	160 000	4 891	164 891	0.37
Kopā	3 950 000	109 733	4 059 733	9.13

2022. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 1.26% (2021. gada 31. decembrī: 1.20%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2022. gada 31. decembrī bija aptuveni 4 098 910 EUR (2021: 5 932 055 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.

2021. gada 31. decembrī

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

4.3.2. Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas

2022. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums EUR	Īpatsvars fondā (%)	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I, SCSp	778 174	0.62	281 495	290 077	0.65
UAB "CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I"	106 659	0.58	125 004	227 578	0.51
SG Capital Partners Fund 1 KS	100 000	0.13	86 655	110 567	0.25
Brookfield Strategic Real Estate Partners IV	206 263	0.00	46 832	45 280	0.10
Kopā	1 191 096		539 986	673 502	1.51

Kopējais parakstītais ieguldījums alternatīvo ieguldījumu fondā paredz kopējo ieguldījumu šajā fondā, kas tiks veikts atsevišķos maksājumos, pakāpeniski palielinot ieguldījumu apjomu, atbilstoši ieguldījumu politikai, vai iegādāto daļu nominālvērtību. Iegādes vērtība raksturo jau veikto ieguldījumu apjomu.

2021. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums EUR	Īpatsvars fondā (%)	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
UAB CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	106 659	0.58	125 004	182 760	0.41
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I, SCSp	778 174	0.62	141 100	131 041	0.30
SG Capital Partners Fund 1 KS	100 000	0.13	85 824	100 868	0.23
Kopā	984 833		351 928	414 669	0.94

4.3.3. Ieguldījumi iespējkapitāla fondos

2022. gada 31. decembrī

ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums EUR	Īpatsvars fondā (%)	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Iespējkapitāla fonds					
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	800 000	0.61	426 400	428 052	0.96
Litcapital I LLP	195 000	0.78	166 074	362 127	0.81
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	200 000	0.62	150 940	196 112	0.44
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV RAIF	350 000	0.26	138 879	169 970	0.38
INVL Baltic Sea Growth Fund	180 000	0.11	111 725	145 129	0.33
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	145 000	1.96	120 152	133 751	0.30
Altum kapitāla fonds AIF KS	300 000	0.30	108 587	103 474	0.23
Genesis Private Equity Fund IV	350 000	0.26	99 941	88 741	0.20
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	100 000	0.05	67 500	62 032	0.14
FlyCap Mezzanine Fund II AIF KS	100 000	0.47	52 225	48 651	0.11
BlackPeak Southeast Europe Growth Equity Fund SCSp	150 000	0.12	46 283	43 237	0.10
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	220 000	0.73	83 080	38 965	0.09
Kopā	3 090 000		1 571 786	1 820 241	4.09

Kopējais parakstītais ieguldījums iespējkapitāla 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.

2021. gada 31. decembrī

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

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

2022. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Līguma summa USD	Prasības EUR	Saistības EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	1 425 000	1 444 062	(1 345 246)	98 816	0.22
SEB banka	352 000	344 423	(332 595)	11 828	0.03
SEB banka	130 000	120 975	(122 724)	(1 749)	-
Kopā	1 907 000	1 909 460	(1 800 565)	108 895	0.25

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

2021. gada 31. decembrī

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

4.4. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

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

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

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

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

2022. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	21 081 992	4 737 246	16 344 746	-	21 081 992
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecība	16 158 095	16 158 095	-	-	16 158 095
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	673 502	-	-	673 502	673 502
Akcijas	307 250	307 250	-	-	307 250
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	1 820 241	-	-	1 820 241	1 820 241
Atvasinātie finanšu instrumenti	108 895	-	108 895	-	108 895
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 059 733	-	-	4 098 910	4 098 910
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	250 248	-	250 248	-	250 248
Uzkrātie izdevumi	(238 116)	-	-	(238 116)	(238 116)
Kopā	44 221 840	21 202 591	16 703 889	6 354 537	44 261 017

4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

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

Uz 2022. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 7 810 824 apmērā, un uz 2021. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 341 696 apmērā, kas saistīts ar ierobežotāku tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šiem vērtspapīriem. Uz 2022. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 2. līmeņa uz 1. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 248 056 apmērā, un uz 2021. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 2. līmeņa uz 1. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 2 956 658 apmērā, kas saistīts ar palielinātu tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šiem vērtspapīriem. Citas finanšu instrumentu pārklassifikācijas starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem 2022. gadā un 2021. gadā nav veiktas.

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

2022. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	414 668	237 352	(7 130)	28 611	673 501
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	941 568	823 226	(74 532)	129 979	1 820 241
Kopā	1 356 236	1 060 578	(81 662)	158 590	2 493 742

4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2021. gada 31. decembrī

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

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

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2022	31.12.2021
Uzskaites vērtība	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	673 502	414 669
Uzskaites vērtība	ieguldījumi iespējkapitāla fondos	1 820 241	941 568
ietekme uz Neto aktīvu vērtību +10%		249 374	135 624
ietekme uz Neto aktīvu vērtību -10%		(249 374)	(135 624)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		0.56%	0.31%
Kumulatīvais risks (%)		0.56%	0.31%

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām:

2022. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	239 312	10 936	250 248
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	39 942 689	209 035	40 151 724
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	19 530 473	1 551 519	21 081 992
leguldījumu fondu apliecības	16 158 095	-	16 158 095
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	338 145	335 357	673 502
Akcijas	307 250	-	307 250
leguldījumi iespējkapitāla fondos	1 820 241	-	1 820 241
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 788 485	(1 677 841)	110 644
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	4 059 733	-	4 059 733
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 059 733	-	4 059 733
Kopā aktīvi	44 241 734	219 971	44 461 705
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	120 975	(122 724)	(1 749)
Atvasinātie finanšu instrumenti	120 975	(122 724)	(1 749)
Uzkrātie izdevumi	(238 116)	-	(238 116)
Kopā saistības	(117 141)	(122 724)	(239 865)
Tirā atklātā pozīcija	44 124 593	97 247	44 221 840
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.78	0.22	100.00
2021. gada 31. decembrī			
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 454 680	74 534	1 529 214
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	32 596 175	4 257 287	36 853 462
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	18 394 539	4 126 246	22 520 785
leguldījumu fondu apliecības	12 688 356	-	12 688 356
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	283 628	131 041	414 669
Akcijas	288 084	-	288 084
leguldījumi iespējkapitāla fondos	941 568	-	941 568
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	5 828 874	-	5 828 874
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5 828 874	-	5 828 874
Kopā aktīvi	39 879 729	4 331 821	44 211 550
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 259 976	(4 449 508)	(189 532)
Atvasinātie finanšu instrumenti	4 259 976	(4 449 508)	(189 532)
Uzkrātie izdevumi	(184 885)	-	(184 885)
Pārējās saistības	(370 045)	-	(370 045)
Kopā saistības	3 705 046	(4 449 508)	(744 462)
Tirā atklātā pozīcija	43 584 775	(117 687)	43 467 088
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	100.27	(0.27)	100.00

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2022. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					Kopā
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	250 248	-	-	-	-	-	250 248
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 465 345	-	427 808	-	13 797 511	9 461 060	40 151 724
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	317 164	-	13 797 511	6 967 317	21 081 992
Ieguldījumu fondu apliecības	16 158 095 **	-	-	-	-	-	16 158 095
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	-	-	-	673 502	673 502
Akcijas	307 250 *	-	-	-	-	-	307 250
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	-	-	-	-	-	1 820 241	1 820 241
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	110 644	-	-	-	110 644
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	250 131	-	3 120 034	689 568	-	4 059 733
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	250 131	-	3 120 034	689 568	-	4 059 733
Kopā aktīvi	16 715 593	250 131	427 808	3 120 034	14 487 079	9 461 060	44 461 705
Saistības							
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	(1 749)	-	-	-	(1 749)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(1 749)	-	-	-	(1 749)
Uzkrātie izdevumi	(238 116)	-	-	-	-	-	(238 116)
Kopā saistības	(238 116)	-	(1 749)	-	-	-	(239 865)
Neto aktīvi	16 477 477	250 131	426 059	3 120 034	14 487 079	9 461 060	44 221 840
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	37.26	0.57	0.96	7.06	32.76	21.39	100.00

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

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

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

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

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

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

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

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

7. Plāna finanšu aktīvu un saistību tirgus risku analīze

Ārvalstu valūtu risks

Ņemot vērā ārvalstu riska pārvaldīšanai noslēgtos atvasināto instrumentu līgumus (ārvalstu valūtu pozīciju hedžēšana), pārskata perioda beigās 99.78% no plāna aktīviem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību. Valūtas pozīcijā tika ņemta vērā atvasināto instrumentu izmantošana valūtas riska ierobežošanai, informācija par līgumiem atspoguļota 4.3.4. pielikumā. Negatīvs USD pozīcijas īpatsvars veidojies hedžēšanas rezultātā, kad pēc valūtas pozīcijas hedžēšanas USD ieguldījumu vērtība būtiski kritusies.

	ieguldījuma valūta	31.12.2022	31.12.2021
Uzskaites vērtības	USD	97 247	(117 687)
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5%		4 862	(5 884)
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5%		(4 862)	5 884
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		0.01%	-0.01%
Kumulatīvais risks (%)		0.01%	-0.01%

Kreditrisks

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

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

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

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
2022. gada 31. decembrī				
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	250 248	-	4 059 733	4 309 981
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	14 784 691	4 902 325	1 394 976	21 081 992
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	16 158 095	16 158 095
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	673 502	673 502
Akcijas	-	-	307 250	307 250
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	-	-	1 820 241	1 820 241
Atvasinātie finanšu instrumenti	108 895	-	-	108 895
Kopā aktīvi	15 143 834	4 902 325	24 413 797	44 459 956

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. Ieguldījumiem kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemērota to kredītreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām, akcijām un iespējkapitāla instrumentiem nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kredītrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

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

7. Plāna aktīvu tīrģus risku analīze (turpinājums)

Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 99.73% no plāna aktīviem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējamo cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 37.03% no plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam un vēl 47.43% no plāna aktīviem ieguldīti parāda vērtspapīros, kuriem cenu svārstīgums ir būtisks, ja tie netiek turēti līdz termiņa beigām.

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot ilgtermiņa (periodā no 01.01.2018 līdz 24.02.2023 (2021: no 01.01.2017 līdz 11.03.2022)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2022	31.12.2021
Uzskaites vērtība	Akcijas	307 250	288 084
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	16 158 095	12 688 356
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	21 081 992	22 520 785
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5.31% (2021: 4.70%)		1 993 764	1 668 370
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5.31% (2021: -4.70%)		(1 993 764)	(1 668 370)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		4.51%	3.84%
Kumulatīvais risks (%)		4.51%	3.84%

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot īstermiņa (periodā no 01.01.2023 līdz 24.02.2023 (2021: no 01.01.2022 līdz 11.03.2022)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2022	31.12.2021
Uzskaites vērtība	Akcijas	307 250	288 084
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	16 158 095	12 688 356
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	21 081 992	22 520 785
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +4.96% (2021: 3.92%)		1 862 348	1 391 491
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -4.96% (2021: -3.92%)		(1 862 348)	(1 391 491)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		4.21%	3.20%
Kumulatīvais risks (%)		4.21%	3.20%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "SEB banka". Procentu izdevumi Plānam rodas no maksājumiem kredītiestādēm par norēķinu konta atlikumu virs 1 milj.EUR (līdz 2022. gada 26. jūlijam).

2022. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	239 312
AS SEB banka	USD	10 936
Kopā		250 248

2021. gada 31. decembrī

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

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	(18 869)	(18 387)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	(215 453)	(162 795)
Atlīdzība Turētājbankai	(3 774)	(3 678)
Brokeru un banku komisijas	(20)	(25)
Kopā	(238 116)	(184 885)

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

10. Pārējās saistības

	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Nepabeigtie norēķini par vērtspapīru iegādi	-	(370 045)
Kopā	-	(370 045)

11. Ienākumi

	2022 EUR	2021 EUR
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	64 426	66 697
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	64 426	66 697
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem	624 293	622 517
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	624 293	622 517
Dividendes	85 961	98 804
Pārējie ienākumi	297	29 526
Kopā	774 977	817 544

12. Izdevumi

Sākot ar 2015. gadu atbilstoši izmaiņām Valsts fondēto pensiju likumā, notika komisijas struktūras un samaksas kārtības maiņa par ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un turēšanu. Likumdošanas izmaiņas ir iestrādātas arī Plāna prospektā. Maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.6% (2021: 0.6%) no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un šī komisija ietver maksājumus līdzekļu pārvaldītājam, līdzekļu turētājam, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, un maksājumu mainīgā daļa, kas ir atbildība līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Maksimālais apmērs maksājumam par ieguldījumu plānu pārvaldi, ietverot maksājuma pastāvīgo un mainīgo daļu, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nedrīkst pārsniegt 1.1% (2021: 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 BGG000P5N0N9; ISIN EU0009658210). Maksājuma pastāvīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Maksājuma mainīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. 2022. gadā atbilstoši Plāna darbības rezultātiem un MK noteikumos paredzētajai mainīgās komisijas aprēķina kārtībai, mainīgā komisija bija 215 453 EUR (2021: 162 795 EUR).

13. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)

	2022 EUR	2021 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	13 382 872	14 907 463
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(13 897 259)	(13 766 357)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(645 929)	(1 171 834)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(1 160 316)	(30 728)

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi uz pārskata perioda realizēto ieguldījumu vērtības samazinājumu 239 345 EUR apmērā (2021: 11 740 EUR), 2022. gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu 1 399 661 EUR (2021: samazinājums 42 468 EUR).

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

14. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

	2022 EUR	2021 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	43 511	12 082
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(4 057 144)	980 580
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu apliecības	(2 657 773)	(527 588)
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	(1 726 962)	1 466 574
Akcijas	28 611	35 436
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	60 106	35 298
Atvasinātie finanšu instrumenti	129 979	160 392
Atvasinātie finanšu instrumenti	108 895	(189 532)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(4 013 633)	992 662
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	97 050	274 946

15. Darījumi ar saistītām personām

	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Ieguldījumi	EUR	EUR
INVL Emerging Europe Bond Fund I	840 003	971 420
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	582 858	468 210
INVL Baltic Fund	178 045	177 234
INVL Baltic Sea Growth Fund	145 129	81 684
Kopā aktīvos	1 746 035	1 698 548
Darījumi	EUR	EUR
Atbildība līdzekļu pārvaldītājam	(430 871)	(365 381)
Kopā	(430 871)	(365 381)

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

2022. gada 1. janvāris līdz 2022. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinā-jums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	36 663 930	22 951 881	(15 408 692)	(4 057 144)	40 149 975
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	22 520 785	11 117 296	(9 898 316)	(2 657 773)	21 081 992
leguldījumu fondu apliecības	12 688 356	10 584 475	(5 387 774)	(1 726 962)	16 158 095
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	414 669	237 352	(7 130)	28 611	673 502
Akcijas	288 084	-	(40 940)	60 106	307 250
leguldījumi iespējkapitāla fondos	941 568	823 226	(74 532)	129 979	1 820 241
Atvasinātie finanšu instrumenti	(189 532)	189 532	-	108 895	108 895
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	5 828 874	64 426	(1 833 567)	-	4 059 733
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	5 828 874	64 426	(1 833 567)	-	4 059 733
Kopā ieguldījumi	42 492 804	23 016 307	(17 242 259)	(4 057 144)	44 209 708

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

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

17. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

18. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Neto aktīvu vērtība	44 221 840	43 467 088	35 483 335
Plāna daļu skaits	19 909 118	17 458 783	14 769 848
Plāna daļas vērtība	2.2211853	2.4896975	2.4024170
Gada ienesīgums	-10.78%	3.63%	2.54%

20. Notikumi pēc pārskata gada beigām

2023. gada pirmajos divos mēnešos finanšu tirgi bija svārstīgi: 2023. gada janvārī gan akciju, gan obligāciju tirgi pieauga pateicoties inflācijas samazināšanās tendencei. Tirgus dalībnieki sagaidīja, ka inflācijas samazināšanās temps būs pietiekami augsts, lai centrālās bankas, tajā skaitā ASV Federālā rezerveju sistēma un Eiropas centrālā banka varētu piebremzēt ar stingrākas monetārās politikas ieviešanu. Tas ierobežotu tirgus likmju pieaugumu un nodrošinātu finanšu tirgiem labākus izaugsmes nosacījumus.

Taču realitātē izrādījās, ka inflācijas līmenis samazinās ne tik ātri, ka sagaidīja tirgus janvāra sākumā. Lai gan enerģijas cenas sāka samazināties un jau nedeva pienesumu kopējā cenu pieaugumā, pakalpojumu un rūpniecības preču cenu pieaugums neļāva inflācijai samazināties un pieauga pamatinflācija (inflācija neņemot vērā enerģijas un pārtikas cenas). Joprojām augstais inflācijas līmenis lika centālām bankām turpināt likmju celšanu un likviditātes apjomu samazināšanu finanšu sistēmā. Rezultātā februārī tirgū notika korekcija, finanšu aktīvu cenām zaudējot daļu no pieauguma kopš gada sākuma.

Marta pirmajā pusē parādījās arī pazīmes, ka procentu likmju pieaugums izraisīja problēmas ar vairāku nozīmīgu Eiropas un ASV banku stabilitāti. ASV tika pārņemtas finanšu grūtībās nonākušās bankas Silicon Valley Bank un Signature, Šveicē – Credit Suisse. Situācija attīstīto valstu banku sektorā, kas varētu būtiski ietekmēt pasaules ekonomiku un finanšu tirgus, pārskata sagatavošanas brīdī ir attīstības stadijā.

ASV akciju indekss S&P 500 no gada sākuma līdz 2023.gada 15.martam pieauga par 1,37% līdz 3891 punktiem, bet Vācijas DAX akciju indekss palielinājās līdz 14735,26 punktiem, gūstot 5,83%.

Augstā inflācija negatīvi ietekmēja obligāciju tirgu. Tā, ASV 10 gadu valsts etalona obligācijas ienesīgums no gada sākuma līdz 15. martam samazinājās no 3,8748% līdz 3,4548%.

Naftas cena kopš gada sākuma līdz 2023. gada 15. martam samazinājās par 27%. Visu izejvielu indekss, kuru aprēķina SVF, no gada sākuma līdz martam pieauga par 14,2%.

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

Datums
21.02.2023

Numurs
SEBLV/23/CR2574

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2022.gada 1.janvāra līdz 2022. gada 31.decembrim**

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

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

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

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

Ņemot 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 2022.gada 1.janvāra līdz 2022.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.

Ieva Tetere
AS “SEB banka”
Valdes priekšsēdētāja

Ints Krasts
AS “SEB banka”
Valdes loceklis

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



Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna “INVL Komforts 53+” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna “INVL Komforts 53+” (“leguldījumu plāns”), kuru pārvalda IPAS “INVL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 10. līdz 43. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2022. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. 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 leguldījumu plāna “INVL Komforts 53+” finansiālo stāvokli 2022. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2022. 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 leguldījumu 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 44. 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, mūsuprāt, 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 pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, 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 pamatojību;
- 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

Rihards Grasis
Direktors pp. KPMG Baltics SIA
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 227
Rīga, Latvija
2023. gada 31. martā

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