

## 2022. GADA PĀRSKATS

(14. finanšu gads)

*VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA*

### ***"LUMINOR KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"***

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM  
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM  
UN NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

**Rīga, 2023**



**SATURS**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU.....	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS.....	4
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU .....	7
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS.....	8
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS.....	9
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS.....	10
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS.....	11
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS .....	12
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS.....	13
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS.....	40

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

## INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	IPL87-06.03.09.349/143
Plāna reģistrācijas datums:	2008. gada 10. decembris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Asset Management
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003699053
Licences numurs un saņemšanas datums:	Nr.06.03.07.241/489, 2004. gada 17. decembris
Licences pārreģistrēšanas numurs un datums:	Nr. 06.03.06.241/341, 2017. gada 20. oktobris
Turētājbanka:	Luminor Bank AS, kuras vārdā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle
Turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003024725

### Par pensiju plāna vadību ir atbildīga Fonda valde:

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Atis Krūmiņš	Valdes priekšsēdētājs	30.09.2021.	-
Vita Krātiņa	Valdes locekle	15.07.2020.	-
Tarass Buka	Valdes loceklis	19.10.2021.	-

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Tarass Buka no 01.01.2022. līdz 04.04.2022. Ivo Ailis no 05.04.2022. līdz 31.12.2022
---------------------------------	---

Pārskata gads:	2022. gada 1. janvāris - 2022. gada 31. decembris
----------------	---

Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta Vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccdarbības licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV – 1010 Latvija
---	---

Atbildīgā zvērinātā revidente:  
Jegors Podosiņņikovs  
Zvērinātā revidenta  
Sertifikāts Nr. 238

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna "Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns" (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 118,6 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir samazinājušies par 15,13% jeb 21.1milj. EUR. Savukārt Plāna dalībnieku skaits bija 34 173, samazinoties par 3 347 dalībniekiem jeb par 8,9%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 3 603 EUR.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā samazinājās par 15,56%, no 1,7224343 EUR līdz 1,4544324 EUR.

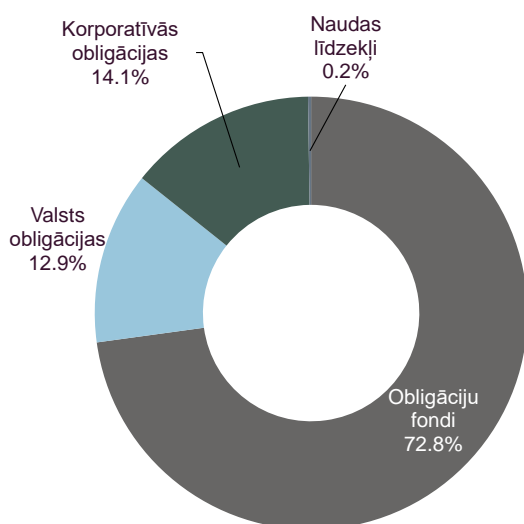
### Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā un aizsargāt tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, kas tiek panākts ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, kas neparedz ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos (riskā kapitāla tirgū).

Plānam ir ilgtermiņa stratēģija, kas pieļauj īstermiņa Plāna vērtības svārstības.

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošās izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars tika palielināts no 6,2% līdz 12,9%, bet korporatīvo obligāciju īpatsvars palielinājās no 9,2% līdz 14,1%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika samazināts no 83,4% līdz 73%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 5,4 (6,6 iepriekšējā pārskata perioda beigās).

Plāna līdzekļi tiek ieguldīti visā pasaulē, un netiek pieļauta līdzekļu ieguldījumu koncentrācija kādā no tautsaimniecības sektoriem vai reģioniem. Pārskata gada beigās portfeļa aktīvu struktūra bija šāda:



\*Grafikā attēlota ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija % pret neto aktīviem, naudas līdzekļi attēloti neto vērtībā, ņemot vērā saistības.

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

## Līdzekļu pārvaldītāja vadības ziņojums (turpinājums)

### Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu -15,56%. Pārskata gada laikā rezultātu negatīvi ietekmēja gan valdību obligāciju ienesīgumu, gan kredītriska prēmiju pieaugums. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Pārskata periods finanšu tirgos tika aizvadīts pieaugošas inflācijas apstākļos, kas lika centrālajām bankām būtiski mainīt līdz šim pieņemto veicinošo monetāro politiku. Federālā rezervju sistēma gada laikā paaugstināja bāzes procentu likmi par 4,25 procentpunktiem un Eiropas centrālā banka par 2,5 procentpunktiem, turklāt, sagaidāms, ka 2023. gadā likmju paaugstināšana turpināsies. Papildus, centrālās bankas pārtrauca obligāciju iegādes programmas un sāka samazināt savas bilances. Nenoteiktība par procentu likmju paaugstināšanās tempu un apmēru, kā arī ar to saistīto iespējamo ekonomiskās izaugsmes bremzēšanos veicināja nestabilitāti finanšu tirgos. To pastiprināja Krievijas iebrukuma Ukrainā radītie ģeopolitiskie un ekonomiskie riski. Karš Ukrainā izraisīja negatīvu reakciju finanšu tirgos visā pasaulē, tajā pašā laikā preču cenas pieauga piegādes risku dēļ, draudot vēl paātrināt straujo inflācijas pieaugumu un izraisīt vēl lielāku procentu likmju pieaugumu.

Eiropa etalona ienesīguma likme – Vācijas valdības 10 gadu obligāciju ienesīgums – gada beigās bija 2,57%, salīdzinot ar 0,18% gada sākumā. ASV valsts 10 gadu obligāciju likme gada laikā pieauga no 1,51% līdz 3,87%. Tā rezultātā Eiropas un attīstības valstu valdību obligācijas, kurām raksturīga gara durācija, gadu noslēdza ar negatīvu rezultātu, attiecīgi -18,5% un -17,8%. Ierobežojoša monetārā politika investoriem radīja bažas par ekonomiskās izaugsmes bremzēšanos un uzņēmumu finanšu rādītāju pasliktināšanos. Tas veicināja arī kredītriska prēmiju pieaugumu, kas papildus negatīvi ietekmēja investīciju reitinga korporatīvo obligāciju un augsta ienesīguma obligāciju sniegumu, attiecīgi -13,6% un -10,2%.

Gada laikā ASV dolāra vērtība pret Eiro palielinājās par 5,8%. ASV dolāra vērtības kāpums palielina Plāna ienesīgumu, jo pieaug ASV dolāru ieguldījumu vērtība.

### Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas pārskata gadā tika segtas no Plāna aktīviem, bija maksājuma par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa 0,49% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Maksājuma mainīgā daļa ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Maksājuma mainīgā daļa netiek ieturēta. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi pārskata gadā nedrīkstēja pārsniegt 0,85% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu 2022. gadā Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

<b>Maksājumi par Plāna pārvaldi:</b>	<b>Maksimālie maksājumi par plāna pārvaldi</b>	<b>Ieturētā maksājuma summa (likme gadā)</b>
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.49%	0.49%
-maksājumi Sabiedrībai	0.42%	0.42%
-maksājumi Turētājbankai	0.07%	0.07%
<b>Kopā</b>	<b>0.49%</b>	<b>0.49%</b>

No maksājuma pastāvīgās daļas atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam bija 0,42% gadā, un atlīdzība Turētājbankai bija 0,07% gadā. Maksājuma pastāvīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu 2021. gadā Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

**Līdzekļu pārvaldītāja vadības ziņojums (turpinājums)**

<b>Maksājumi par Plāna pārvaldi:</b>	<b>Maksimālie maksājumi par plāna pārvaldi</b>	<b>Ieturētā maksājuma summa (likme gadā)</b>
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.50%	0.50%
-maksājumi Sabiedrībai	0.43%	0.43%
-maksājumi Turētājbankai	0.07%	0.07%
<b>Kopā</b>	<b>0.50%</b>	<b>0.50%</b>

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 610 696 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 523 454 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai 87 242 EUR.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijis citu ievērojamu notikumu, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Sākot ar 2023. gada 1. februāra, Plāna pārvaldīšanas atlīdzības pastāvīgā daļa tika palielināta līdz 0,50% (iepriekš 0,49%) gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no kuras 0,43% (iepriekš 0,42%) ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un 0,07% (iepriekš arī 0,07%) ir atlīdzība Turētājbankai.

Sagaidāms, ka 2023. gadā finanšu tirgos saglabāsies fokuss uz inflācijas dinamiku, centrālo banku lēmumiem un to ietekmi uz ekonomisko izaugsmi. Pēc vērtības krituma 2022. gadā, obligāciju sagaidāmie ienesīgumi ir būtiski pieauguši. Piepildoties scenārijam, ka procentu likmju paaugstināšana ierobežos inflāciju un atgriezīs to zemākos līmeņos, obligācijām ir potenciāls atgūties un nodrošināt augstāku ienesīgumu nākotnē.

Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt diversificētajā obligāciju portfelī, iekļaujot tajā gan valsts, gan korporatīvās obligācijas (obligāciju fondus) ar investīciju līmeņa kredītreitingiem, kā arī augsta ienesīguma un attīstības tirgu obligācijas (obligāciju fondus), lai nodrošinātu ieguldījumu diversifikāciju un augstāku ienesīgumu.

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

Atis Krūmiņš  
Valdes priekšsēdētājs

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2023. gada 22. martā

2023. gada 22. martā

## PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Luminor Asset Management” (Sabiedrība) valde ir atbildīga par Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns (Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 9. līdz 39. lappusei iekļauto 2022. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošās grāmatvedības uzskaites kārtošanu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

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

---

Atis Krūmiņš  
Valdes priekšsēdētājs

---

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2023. gada 22. martā

2023. gada 22. martā

## TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

2023.gada 23. janvārī

Nr. LUM4.05/01-5/2023

### Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2022. līdz 31.12.2022.

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likuma 11. panta otro daļu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42. pantu un 2019. gada 4. martā noslēgto Turētājbankas pakalpojumu līgumu Nr. LUM-19-1722 (turpmāk - Turētājbankas līgums) Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivalaia 45, 10145, Tallina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV1013, Latvijas Republika) (turpmāk - Turētājbanka), veic Luminor Asset Management IPAS (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053; juridiskā adrese: Rīga, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk - Sabiedrība vai arī Līdzekļu pārvaldītājs) pārvaldītā ieguldījumu plāna "Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk - Plāns) turētājbankas pienākumus.

Galvenie Turētājbankas pienākumi saskaņā ar Turētājbankas līgumu un Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ir šādi:

- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi;
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem;
- nodrošināt vērtspapīru darījumu izpildi;
- veikt cita veida operācijas ar Plāna līdzekļiem uz attiecīga Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārlicinoties par dotā rīkojuma atbilstību Latvijas Republikas spēkā esošo normatīvo aktu, Plānu saistošo dokumentu un Turētājbankas līguma prasībām;
- nodrošināt vērtspapīru un citu Plāna līdzekļu drošu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Ieguldījumu Plāna prospektu.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi Latvijas Republikas normatīvo aktu prasības, Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā iepriekš minēto, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līgumā, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām.

---

Kerli Vares  
Luminor Bank AS Latvijas Filiāle

D. Kontere :+371 27068919

[Diana.Kontere@luminorgroup.com](mailto:Diana.Kontere@luminorgroup.com)

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



## AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2022. EUR	31.12.2021 EUR.
<b>AKTĪVI</b>			
<b>Finanšu ieguldījumi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	4 806 600	1 650 593
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.3	118 305 011	138 039 272
<b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>		<b>123 111 611</b>	<b>139 689 865</b>
Pārējie aktīvi		-	78 363
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>123 111 611</b>	<b>139 768 228</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(49 846)	(59 548)
Pārējās saistības	6	(4 485 523)	-
<b>Kopā saistības</b>		<b>(4 535 369)</b>	<b>(59 548)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>118 576 242</b>	<b>139 708 680</b>

Pielikums no 13. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš  
Valdes priekšsēdētājs

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2023. gada 22. martā

2023. gada 22. martā

## IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2022	2021
		EUR	EUR
<b>IENĀKUMI</b>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		418 412	283 871
Dividendes		1 074 659	1 102 249
Pārējie ienākumi		28 105	6 487
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>7</b>	<b>1 521 176</b>	<b>1 392 607</b>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(523 454)	(605 431)
Atlīdzība turētājbankai		(87 242)	(98 559)
Pārējie izdevumi		(17 583)	(6 246)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>8</b>	<b>(628 279)</b>	<b>(710 236)</b>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS</b>			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4.5	65 349 813	34 943 232
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.5	(71 421 543)	(34 640 720)
<b>Realizētā ieguldījumu pārdošanas (zaudējumi)/ peļņa</b>		<b>(6 071 730)</b>	<b>302 512</b>
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos	4.5	(635 217)	(576 556)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>		<b>(6 706 947)</b>	<b>(274 044)</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	4.4	(15 807 690)	(1 885 778)
<b>Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>		<b>(22 514 637)</b>	<b>(2 159 822)</b>
<b>Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi)/ peļņa</b>		<b>(7 035)</b>	<b>5 635</b>
<b>PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU SAMAZINĀJUMS</b>		<b>(21 628 775)</b>	<b>(1 471 816)</b>

Pielikums no 13. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš  
Valdes priekšsēdētājs

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2023. gada 22. martā

2023. gada 22. martā

## NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2022	2021
	EUR	EUR
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>139 708 680</b>	<b>141 702 648</b>
Plāna darbības rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(21 628 775)	(1 471 816)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	17 049 918	16 170 163
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(16 553 581)	(16 692 315)
<b>Neto aktīvu (samazinājums) pārskata gadā</b>	<b>(21 132 438)</b>	<b>(1 993 968)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>118 576 242</b>	<b>139 708 680</b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	81 111 179	81 413 699
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	81 527 505	81 111 179
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā</b>	<b>1.7224343</b>	<b>1.7405258</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās</b>	<b>1.4544324</b>	<b>1.7224343</b>

Pielikums no 13. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš  
Valdes priekšsēdētājs

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2023. gada 22. martā

2023. gada 22. martā

## NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2022	2021
		EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		(21 628 775)	(1 471 816)
Ieguldījumu vērtības samazinājums	9	15 802 488	1 885 777
Uzkrāto izdevumu (samazinājums)/ pieaugums		(9 702)	55 679
Citu saistību pieaugums/ (samazinājums)		4 485 523	(254 996)
Debitoru parādu samazinājums/ (pieaugums)		78 363	(77 617)
<b>Naudas (samazinājums)/ pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>		<b>(1 272 103)</b>	<b>137 027</b>
Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(68 411 884)	(35 465 265)
Finanšu aktīvu samazinājums	9	72 343 657	35 483 694
<b>Naudas pieaugums pamatdarbības rezultātā</b>		<b>2 659 670</b>	<b>155 456</b>
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		17 049 918	16 170 163
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(16 553 581)	(16 692 315)
<b>Naudas plūsmas no finansēšanas darbības pieaugums/ (samazinājums)</b>		<b>496 337</b>	<b>(522 152)</b>
<b>Nauda un tās ekvivalentu neto pieaugums/ (samazinājums)</b>		<b>3 156 007</b>	<b>(366 696)</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		1 650 593	2 017 289
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	<b>3</b>	<b>4 806 600</b>	<b>1 650 593</b>

Pielikums no13. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš  
Valdes priekšsēdētājs  
2023. gada 22. martā

Vita Krātiņa  
Valdes locekle  
2023. gada 22. martā

## Finanšu pārskatu pielikums

### 1. VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR PLĀNU UN SVARĪGĀKO GRĀMATVEDĪBAS PRINCIPU KOPSAVILKUMS

#### Vispārīga informācija par sabiedrību

„Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Luminor Asset management” ieguldījumu plāns „Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk tekstā: Likums).

Plāna galvenais mērķis ir, pārvaldot Valsts fondēto pensiju shēmas Plāna dalībnieku 2. Līmeņa pensiju kapitālu, saskaņā ar Normatīvajiem aktiem un noteikumiem, nodrošināt Plānā uzkrāto līdzekļu ilgtermiņa pieaugumu.

Luminor Asset Management IPAS (turpmāk tekstā: Līdzekļu pārvaldītājs) pārvalda Plāna līdzekļus. Līdzekļu pārvaldītāja pamatdarbība ir Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšana un ar to saistītas darbības, kā arī privātā pensiju fonda pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšana. Saskaņā ar Līdzekļu pārvaldītāja apstiprināto Plāna prospektu, ar Plāna līdzekļiem rīkojas Plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks ir Līdzekļu pārvaldītāja amatpersona, kas veic darījumus ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem un ir atbildīgs par ieguldījumu plāna līdzekļiem, ieguldījumu politikas un ierobežojumu ievērošanu. Plāna Turētājbanka Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivalaia 45, 10145, Tallina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV1013, Latvijas Republika). Līdzekļu pārvaldītājs pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas plāna līdzekļus saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu, “Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību” un Plāna prospekta noteikumiem.

#### Plāna prospekts atrodams Luminor interneta lapā [www.luminor.lv](http://www.luminor.lv) Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdī reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens lats (1.4228718 EUR).

#### Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumi, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Plāna finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2023. gada 22. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

#### Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

##### Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot šādus finanšu instrumentus:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir sagatavoti eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi. Plāna funkcionālā valūta ir EUR.

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.

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

## Jauni standarti un interpretācijas

### Standarti un grozījumi, kas pirmo reizi stājās spēkā pārskata gadā

Ienākumi pirms paredzētās pamatlīdzekļu izmantošanas, Apgrūtinošie līgumi – līguma izpildes izmaksas, Atsauce uz SFPS Konceptuālo ietvaru – 16. SGS, 37. SGS un 3. SFPS šaura apjoma grozījumi un ikgadējie SFPS uzlabojumi 2018. – 2020. gada ciklam – grozījumi 1. SFPS, 9. SFPS, 16. SFPS un 41. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī).

16. SGS grozījumi aizliedz uzņēmumam atskaitīt no pamatlīdzekļu objekta izmaksām jebkādu ieņēmumus, kas saņemti, pārdodot preces, kas ražotas, kamēr uzņēmums sagatavo aktīvu tā paredzētajai lietošanai. Ieņēmumi no šādu objektu pārdošanas kopā ar to ražošanas izmaksām tagad tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Uzņēmumam jāizmanto 2. SGS, lai novērtētu šīs izmaksas. Izmaksās netiek iekļauts pārbaudāmā aktīva nolietojums, jo tas nav gatavs paredzētajai lietošanai. 16. SGS grozījumi arī precizē, ka uzņēmums "pārbauda, vai aktīvs darbojas pareizi", kad tas novērtē aktīva tehnisko un fizisko veiktspēju. Aktīva finansiālie rādītāji nav nozīmīgi šim novērtējumam. Līdz ar to pamatlīdzeklis var darboties, kā to paredzējusi vadība, un tam tiek aprēķināts nolietojums, pirms tas ir sasniedzis vadības gaidītos darbības rādītājus.

37. SGS grozījumi precizē jēdziena "līguma izpildes izmaksas" nozīmi. Grozījumos paskaidrots, ka līguma izpildes tiešās izmaksas ietver līguma izpildes papildus izmaksas; un citas attiecināmās izmaksas, kas ir tieši saistītas ar izpildi. Grozījumi arī precizē, ka, pirms tiek izveidoti atsevišķi uzkrājumi apgrūtinošam līgumam, uzņēmums atzīst visus vērtības samazināšanās zaudējumus, kas radušies līguma izpildei izmantotajiem aktīviem, nevis aktīviem, kas paredzēti šim līgumam.

3. SFPS tika grozīts, lai atsauktos uz 2018. gada finanšu pārskatu konceptuālajām pamatnostādņēm, lai noteiktu, kas uzņēmējdarbības apvienošanā ir aktīvs vai saistības. Pirms grozījumiem 3. SFPS atsauca uz 2001. gada finanšu pārskatu konceptuālajām pamatnostādņēm. Turklāt 3. SFPS tika pievienots jauns izņēmums saistībām un iespējamām saistībām. Izņēmums nosaka, ka attiecībā uz dažiem saistību un iespējamo saistību veidiem uzņēmumam, kas piemēro 3. SFPS, tā vietā jāatsaucas uz 37. SGS vai 21. SFPIK, nevis uz 2018. gada konceptuālo regulējumu. Bez šī jaunā izņēmuma uzņēmums būtu atzinis dažas saistības uzņēmējdarbības apvienošanā, kuras tas neatzītu saskaņā ar 37. SGS. Tāpēc uzreiz pēc iegādes uzņēmumam būtu bijis jāpārtrauc šādu saistību atzīšana un jāatzīst peļņa, kas neatpoguļo ekonomiskos ieguvumus. Tika arī precizēts, ka pircējam iegādes datumā nav jāatzīst iespējamie aktīvi, kā noteikts 37. SGS.

Grozījumi 9. SFPS nosaka, kuras maksas jāiekļauj 10% pārbaudē finanšu saistību atzīšanas pārtraukšanai. Izmaksas vai maksas var maksāt trešajām personām vai aizdevējam. Saskaņā ar grozījumiem trešajām personām maksātās izmaksas vai maksas netiks iekļautas 10% pārbaudē.

Ilustratīvais 13. piemērs, kas pievienots 16. SFPS, tika grozīts, lai izslēgtu ilustrāciju ar iznomātāja maksājumiem par iznomāta īpašuma uzlabojumiem. Grozījumu mērķis ir novērst jebkādas iespējamās neskaidrības par nomas stimulu uzskaiti.

1. SFPS pieļauj atbrīvojumu, ja meitasuzņēmums piemēro SFPS vēlāk nekā tā mātesuzņēmums. Meitasuzņēmums var novērtēt savus aktīvus un saistības uzskaites vērtībās, kas tiktu iekļautas tā mātesuzņēmuma konsolidētajos finanšu pārskatos, pamatojoties uz mātesuzņēmuma pārejas datumu uz SFPS, ja netika veiktas korekcijas konsolidācijas procedūru ietvaros un uzņēmējdarbības apvienošanas, kurā mātesuzņēmums iegādājās meitas uzņēmumu, seku rezultātā. 1. SFPS tika grozīts, lai ļautu uzņēmumiem, kuri izmantojuši šo 1. SFPS atbrīvojumu, novērtēt arī kumulatīvās pārvērtēšanas atšķirības, izmantojot mātesuzņēmuma uzrādītās summas, pamatojoties uz mātesuzņēmuma pārejas datumu uz SFPS. Ar grozījumiem 1. SFPS iepriekš minētais atbrīvojums tiek attiecināts uz kumulatīvām valūtas pārrēķinu starpībām, lai samazinātu izmaksas tiem, kas pirmo reizi piemēro SFPS. Šie grozījumi attieksies arī uz asociētajiem uzņēmumiem un kopuzņēmumiem, kuri izmantojuši to pašu 1. SFPS atbrīvojumu.

Tika atcelta prasība uzņēmumiem neiekļaut nodokļu naudas plūsmas, nosakot patieso vērtību saskaņā ar 41. SGS. Šo grozījumu mērķis ir saskaņot ar standarta prasību diskontēt pēcnodokļu naudas plūsmas.

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

Grozījumi 16. SFPS – Nomas līgumu koncesijas, kas saistītas ar Covid-19 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. aprīlī vai vēlāk). 2020. gada maijā tika izdoti 16. SFPS grozījumi, kas paredz nomniekiem iespēju izmantot atbrīvojumu no standarta prasības novērtēt, vai ar Covid-19 saistītas koncesijas, kuru rezultātā tika samazināti nomas maksājumi, kas veicami 2021. gada 30. jūnija vai pirms šī datuma, ir nomas līguma izmaiņa (modification). 2021. gada 31. marta standarta grozījumi nosaka atbrīvojuma izmantošanas termiņa pagarinājumu no 2021. gada 30. jūnija līdz 2022. gada 30. jūnijam.

Jaunajiem standartiem un grozījumiem nav ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

### Standarti un grozījumi, kas stājas spēkā pirmo reizi pārskata periodos, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk vai kas nav apstiprināti lietošanai ES

Grozījumi 1. SGS un 2. SFPS prakses paziņojums: Grāmatvedības politiku atklāšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk). 1. SGS tika grozīts, lai pieprasītu uzņēmumiem atklāt informāciju par būtiskām grāmatvedības politikām, nevis nozīmīgas grāmatvedības politikas. Grozījumi sniedza būtisku grāmatvedības politiku informācijas definīciju. Grozījumi arī precizēja, ka grāmatvedības politikas informācija var tikt uzskatīta par būtisku tādā gadījumā, ja bez šīs informācijas finanšu pārskatu lietotāji nevarētu saprast citu finanšu pārskatos iekļautu būtisku informāciju. Grozījumos sniegti grāmatvedības politikas informācijas, kas, visticamāk, tiks uzskatīta par būtisku uzņēmuma finanšu pārskatiem, ilustratīvi piemēri. Turklāt 1. SGS grozījumi precizēja, ka nebūtiska informācija par grāmatvedības politiku nav jāatklāj. Tomēr, ja tā tiek atklāta, tai nevajadzētu padarīt neskaidru būtisku grāmatvedības politikas informāciju. Papildus tika grozīts arī SFPS 2. prakses paziņojums "Būtiskuma spriedumu pieņemšana", lai sniegtu norādījumus par to, kā piemērot būtiskuma jēdzienu grāmatvedības politikas informācijas atklāšanai.

Grozījumi 8. SGS: Grāmatvedības aplēšu definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi 8. SGS precizēja, kā uzņēmumiem ir jānošķir grāmatvedības politikas izmaiņas no izmaiņām grāmatvedības aplēsēs.

Atliktais nodoklis, kas saistīts ar aktīviem un saistībām, kas izriet no viena darījuma – Grozījumi 12. SGS (stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk). 12. SGS grozījumi nosaka, kā uzskaitīt atlikto nodokli tādiem darījumiem kā, piemēram, noma un ekspluatācijas pārtraukšanas saistības. Noteiktos apstākļos uzņēmumi ir atbrīvoti no atlikta nodokļa atzīšanas, kad tie pirmo reizi atzīst aktīvus vai saistības. Iepriekš bija zināma neskaidrība par to, vai atbrīvojums attiecas uz tādiem darījumiem kā noma un ekspluatācijas pārtraukšanas saistības – darījumi, kuros tiek atzīts gan aktīvs, gan saistības. Grozījumi precizē, ka atbrīvojums netiek piemērots un ka uzņēmumiem ir jāatzīst atliktais nodoklis attiecībā uz šādiem darījumiem. Grozījumi nosaka, ka uzņēmumiem jāatzīst atliktais nodoklis par darījumiem, kuru sākotnējās atzīšanas brīdī rodas vienādas ar nodokli apliekamās un atskaitāmās pagaidu atšķirības.

Grozījumi 16. SFPS – Noma: Nomas saistības pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā darījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Grozījumi attiecas uz pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā darījumiem, kuri atbilst 15. SFPS pārdošanas atzīšanas prasībām. Grozījumi nosaka, ka pārdevējam/nomniekam turpmāk jānovērtē saistības, kas izriet no darījuma, tādā veidā, lai tas neradītu peļņu vai zaudējumus, kas saistīti ar tā paturētajām lietošanas tiesībām. Tas nozīmē peļņas vai zaudējumu atzīšanas atlikšanu arī gadījumos, ja nomas saistības iekļauj mainīgus maksājumus, kas nav atkarīgi no indeksa vai likmes.

Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa - Grozījumi 1. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi precizē, ka saistības tiek klasificētas kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības atkarībā no tiesībām, kas pastāv pārskata perioda beigās. Saistības ir ilgtermiņa, ja uzņēmumam ir būtiskas tiesības pārskata perioda beigās atlikt norēķinus vismaz uz divpadsmit mēnešiem. Vadlīnijas vairs neprasa, lai šīs tiesības būtu beznosacījuma. 2022. gada oktobra grozījumi noteica, ka aizdevuma nosacījumi, kas jāievēro pēc pārskata datuma, neietekmē parāda klasifikāciju kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības pārskata datumā. Vadības plāni par to, vai tā pēc gada beigām izmantos tiesības atlikt norēķinus, neietekmē saistību klasifikāciju. Saistības tiek klasificētas kā īstermiņa, ja kāds nosacījums ir pārkāpts pārskata datumā vai pirms tā, pat ja pēc pārskata perioda beigām aizdevējs ir saņēmis atbrīvojumu no šī nosacījuma. Un otrādi, aizņēmums tiek klasificēts kā ilgtermiņa, ja aizņēmuma nosacījumi (kovenanti) tiek pārkāpti tikai pēc pārskata datuma. Turklāt grozījumi precizē klasifikācijas prasības parādiem, ko uzņēmums varētu nokārtot, konvertējot tos pašu kapitālā. "

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

Norēķins" ir definēts kā saistību dzēšana ar naudu, citiem resursiem, kas ietver saimnieciskos labumus, vai paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem. Ir izņēmums attiecībā uz konvertējamajiem instrumentiem, kurus varētu

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

pārvērst pašu kapitālā, bet tikai tiem instrumentiem, kuru konvertēšanas iespēja ir klasificēta kā pašu kapitāla instruments kā atsevišķa saliktā finanšu instrumenta sastāvdaļa.

Plāna pašlaik novērtē grozījumu ietekmi uz tās finanšu pārskatiem.

### **Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē**

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas tiek atzīti atbilstoši efektīvās procentu likmes metodei.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas, balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti periodā, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

2022. un 2021. gadā par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksājumus par Plāna pārvaldi 2022. gadā veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.49 procenti no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu;

Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Maksājumus par Plāna pārvaldi 2021. gadā veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.50 procenti no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu;

Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

### **Finanšu instrumenti**

#### ***Sākotnējā atzīšana un novērtēšana***

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

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti darījuma datumā, kas ir datums, kad tiek saņemts darījuma apstiprinājums.



## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

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 ienākumu un izdevumu pārskatā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā, darījumu izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzamie kredītzaudējumi. Paredzamie kredītzaudējumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotēta cena (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.

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:

- Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi (AI);
- Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA);

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

- Plāna izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas iezīmēm.

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās iegādes 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 izpildīts viens no šiem nosacījumiem:

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

Tekošās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas iezīmes, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajās iegādes izmaksās.

### Amortizētā iegādes vērtība un efektīvā procentu likme

Amortizētā iegādes 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, attiecībā uz jebkuru starpību starp sākotnējo summu un termiņu, un, ja ir finanšu starpība, un aktīviem, kas tiek koriģēti par zaudējumu summu.

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai finanšu saistību ilguma līdz finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai (t.i., tās amortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma) vai amortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ņemti vērā paredzami kredīt zaudējumi, bet aprēķinā 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.

### Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

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.

### Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Prasības pret centrālajām bankām, prasības pret finanšu institūcijām un kredīti 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 tos 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.

### Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā

Visas finanšu saistības tiek sākotnēji 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 EPL (efektīvās procentu likmes) 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 ienākumu un izdevumu pārskatā kā neto procentu ienākumi.

### Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena neatspoguļo aktīva patieso vērtību, kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas.

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

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 aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, 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. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

(1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.

(2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.

(3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

### Finanšu instrumentu patiesās vērtības hierarhija:

Nākamajā tabulā tiek analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums:

2022. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība		
		1. līmenis	2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 806 600	-	4 806 600	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	86 362 427	86 362 427	-	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	31 942 584	-	31 942 584	-
Saistības	(4 535 369)	-	-	(4 535 369)
<b>Kopā</b>	<b>118 576 242</b>	<b>86 362 427</b>	<b>36 749 184</b>	<b>(4 535 369)</b>

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

2021. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība		Patiesā vērtība
		1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 650 593	-	1 650 593	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	116 508 809	116 508 809	-	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	21 530 463	-	21 530 463	-
Pārējie aktīvi	78 363	-	-	78 363
Saistības	(59 548)	-	-	(59 548)
<b>Kopā</b>	<b>139 708 680</b>	<b>116 508 809</b>	<b>23 181 056</b>	<b>18 815</b>

Tabulās uzrādītas 1., 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

Veids	Vērtēšanas metode
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, šie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot finanšu instrumentu cenas, kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Obligācijām tiek lietots Bloomberg BGN cenu avots, kas nodrošina vidējo cenu no pieejamām kotācijām, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Plāna gada pārskatā esošo alternatīvo ieguldījumu fondu novērtējums uz 2022. gada 31. decembri veikts, balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2022. gada 30. novembra pārskatu datiem.
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	Iespējkapitāla fondi tiek pārvērtēti reizi ceturksnī, kad no pārvaldītājiem tiek saņemti fondu ceturkšņa pārskati.
Pārējie aktīvi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai
Pārējās saistības	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai

### 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 kredīt 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 kredīt zaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītzaudējumiem;
- 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 kredīt zaudējumi tiek aprēķināti tādā apmērā, kas vienāds ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā.

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

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, pārdojot 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.

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.

Finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās ja ir noticis viens vai vairāki notikumi, kas negatīvi ietekmē šī finanšu aktīva aplēstās nākotnes naudas plūsmas. Pierādījumi, ka finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās, ietver novērojamus datus par šādiem notikumiem:

- 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, piešķirušī 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.

### Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai, ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistītos riskus un atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

### Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie 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.

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

- (i) Finanšu instrumentu vērtības samazinājums
- (ii) Finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana

### Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir norēķinu kontos un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus Plāns izmanto īstermiņa saistību dzēšanai. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešas metodes.

### Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Eiropas Centrālās Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu pārskata perioda beigu datumā.

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes metodes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā.

### Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

## 2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

Galvenie risku veidi, kas skar Plāna darbību un ko Līdzekļu pārvaldītājs pārvalda, ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks.

### Tirgus risks

Novērtējot un pārvaldot tirgus risku, Līdzekļu pārvaldītājs izdala 3 galvenos tirgus risku veidus – procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks. Tirgus risks ir iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot kritiskās situācijas analīzi. Kritiskās situācijas analīzei izmanto tirgus riska jutīguma testus un scenāriju analīzi (skat. zemāk). Jutīguma testus veic, lai noteiktu atsevišķa faktora ietekmi uz Plāna vērtību. Scenāriju analīzi veic, lai noteiktu vairāku faktoru nelabvēlīgu izmaiņu ietekmi uz Plāna vērtību.

**Procentu likmju risks** – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Līdzekļu pārvaldītājs seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2022. gada beigās tas bija 5.4 gadi, bet 2021. gada beigās – 6.3 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekonzcentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

Procentu likmju risks un tā ietekme uz noguldījumu un parāda vērtspapīru cenām ir noteikta dažādām noguldījumu un parāda vērtspapīru kategorijām, atkarībā no to termiņa, valūtas un iespējamās procentu likmes izmaiņas. Pārvērtējot patiesajā vērtībā parāda vērtspapīrus ar fiksētu procentu likmi, to vērtība mainīsies pretēji procentu likmju izmaiņām, proti, procentu likmes palielinājums samazina parāda vērtspapīru cenu, un otrādi. Parāda vērtspapīru ietekme uz Plāna ienākumiem aprēķināta kā iespējamās ienesīguma likmes izmaiņas reizinājums ar attiecīgās kategorijas vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai (duration). Tiek pieņemts, ka 2. kārtas ienesīguma izmaiņas (convexity) ietekme uz parāda vērtspapīru cenām ir nebūtiska. Parāda vērtspapīriem ar mainīgu procentu likmi tirgus procentu likmju kritums tādā pašā apmērā samazinās kupona likmi un Plāna procentu ieņēmumus. Tādējādi patiesās vērtības procentu likmju risks un naudas plūsmas procentu likmju risks viens otru kompensē.

**Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Līdzekļu pārvaldītājs nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts vai reģiona iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā.

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

**Valūtas risks** – Ieguldījumiem ārvalstu valūtās piemīt valūtas risks. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot ieguldījumu ierobežojumus, ka ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās var ieguldīt līdz 20% no Plāna aktīviem, turklāt vienā ar saistībām nesaskaņotā valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk nekā 10% no Plāna aktīviem, kā arī veicot mazākus par ieguldījumu ierobežojumu darījumus ar saistībām nesaskaņotās valūtās. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

**Jutīgums pret valūtas risku** – Plāna jutīgumu pret valūtas risku aprēķina, reizinot ārvalstu valūtu denominētos finanšu aktīvus ar iespējamām valūtu kursu izmaiņām, pieņemot 20% izmaiņas USD valūtas kursā.

### Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām 2022. gada 31. decembrī.

Visi Plāna aktīvi un saistības 2022. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	31 942 584	-	31 942 584
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	86 362 427	-	86 362 427
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 756 402	50 198	4 806 600
Pārējās saistības	(49 846)	-	(49 846)
Uzkrātie izdevumi	(4 485 523)	-	(4 485 523)
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>118 526 044</b>	<b>50 198</b>	<b>118 576 242</b>
Daļa no plāna neto aktīviem %	99.96%	0.04%	100

Nākamajā tabulā atspoguļota valūtas riska ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2022. gada 31. decembrī.

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	50 197	0.04	(20)	(10 039)
EUR	123 061 414	99.96	-	-
<b>Kopā</b>	<b>123 111 611</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>(10 039)</b>

Plāna ienākumu jutīguma testa, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks un cenu risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2022. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulās.

### Procentu likmju risks

	Uzskaites vērtība	Ietekme uz tirgus vērtību	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	4 806 600	-	-
Valsts obligācijas	15 271 639	(1 738 122)	1 738 122
Korporatīvās obligācijas	16 670 945	(1 172 689)	1 172 689
Obligāciju fondi	86 362 427	(9 927 411)	9 927 411
<b>Kopā</b>	<b>123 111 611</b>	<b>(12 838 222)</b>	<b>12 838 222</b>
Procentos no % uzskaites vērtības		-10.43%	12.50%
<b>EUR</b>		<b>(12 838 222)</b>	<b>12 838 222</b>

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

Zemāk esošā tabulā ir atspoguļoti pieņēmumi, kas ir izmantoti procentu likmju riska aprēķinos.

#### Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp
EUR	2.00%	(2.00%)
USD	2.00%	(2.00%)

#### Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām 2021. gada 31. decembrī.

Visi Plāna aktīvi un saistības 2021. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	21 530 463	-	21 530 463
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	116 508 809	-	116 508 809
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 544 978	105 615	1 650 593
Pārējie aktīvi	78 363	-	78 363
Uzkrātie izdevumi	(59 548)	-	(59 548)
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>139 603 065</b>	<b>105 615</b>	<b>139 708 680</b>
Daļa no plāna neto aktīviem, %	99.92	0.08	100.00

Nākamajā tabulā atspoguļota valūtas riska ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2021. gada 31. decembrī.

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	105 615	0.1	(10)	(10 562)
EUR	139 584 250	99.9	-	-
<b>Kopā</b>	<b>139 689 865</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>(10 562)</b>



Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

Plāna ienākumu jutīguma testa, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks un cenu risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2021. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulās.

### Procentu likmju risks

	Uzskaites vērtība	Ietekme uz tirgus vērtību	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	1 650 593	-	-
Valsts obligācijas	8 650 150	(1 189 780)	1 189 780
Korporatīvās obligācijas	12 880 313	(1 087 203)	1 087 203
Obligāciju fondi	116 508 809	(15 217 950)	15 217 950
<b>Kopā</b>	<b>139 689 865</b>	<b>(17 494 933)</b>	<b>17 494 933</b>
Procentos no % uzskaites vērtības		(12.50%)	12.50%
<b>EUR</b>		<b>(17 494 933)</b>	<b>17 494 933</b>

Zemāk esošā tabulā ir atspoguļoti pieņēmumi, kas ir izmantoti procentu likmju riska aprēķinos.

### Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp
EUR	2.00%	(2.00%)
USD	2.00%	(2.00%)

Par pamatu aktīvu pozīciju jutīguma testiem izmantots iespējama negatīvais svārstīgums, kas noteikts, analizējot atsevišķu ieguldījumu pozīciju vai aktīvu klašu cenu vēsturiskās tendences un svārstīgumu, kas korigētas balstoties uz Līdzekļu pārvaldītājas pieredzi un zināšanām par finanšu tirgiem. Tirgus svārstīgums jeb cenas izmaiņa katrai aktīvu klasei aprēķināta kā iespējamā negatīva cenas novirze nākamo 12 mēnešu laikā no cenas uz pārskata gada beigām.

Plāna ienākumu scenāriju analīze parāda visu tirgus risku (procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Līdzekļu pārvaldītājs visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala divus scenārijus. Kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes pieaug, ir atspoguļota "A" scenārijā, bet kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes krīt, ir atspoguļota "B" scenārijā. 2022. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir (17 848 262) EUR, jeb (10.4)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir 12 828 183 EUR, jeb 10.4% no Plāna aktīviem.

2021. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (17 481 244) EUR, jeb (12.5)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā 17 481 244 EUR, jeb 12.5% no Plāna aktīviem.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestājušies negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Līdzekļu pārvaldītājs veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi: 1) samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru obligāciju fondos, 2) samazina procentu likmju risku, iegādājoties mainīgas kupona likmes obligācijas un īsa termiņa obligācijas, 3) samazina valūtas risku, ieguldot ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās nelielu daļu no Plāna aktīviem.

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

### Kreditrisks

Kreditrisks ir risks, ka parāda vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Kreditrisks tiek samazināts, ievērojot likumdošanā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, darījumus veicot ar mazākām summām un pietiekoši diversificējot Plāna aktīvus. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kreditriskā samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (3.9% no Plāna aktīviem 2022. gada beigās, 1.2% – 2021. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS Luminor banka), kuras kontrolējošajam akcionāram Blackstone Group (pieder 80% akciju) piešķirts A1 kredītreitings.

Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Ar ieguldījumiem parāda vērtspapīros saistītais kreditrisks tiek samazināts, ieguldot lielākoties parāda vērtspapīros ar investīciju līmeņa kredītreitingu. Ieguldījumi ir veikti valstu, kredītiestāžu vai lielu uzņēmumu emitētos parāda vērtspapīros. Zemāk esošajā tabulā apkopoti parāda vērtspapīru, to emitentu vai akcionāru kredītreitingi, kurus piešķirusi Moody's reitinga aģentūra vai atsevišķos gadījumos Standard & Poor's vai Fitch reitinga aģentūra.

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	31.12.2022	31.12.2021
<b>Aa</b>	19.99%	7.67%
<b>A</b>	35.31%	40.59%
<b>Baa</b>	40.91%	51.74%
<b>Ba</b>	3.79%	-
<b>Kopā</b>	100.00%	100.00%

### Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja Ieguldījumu plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu Plāna aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Līdzekļu pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

Tabulās apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

#### Aktīvu termiņstruktūra 2022. gada 31. decembrī, EUR

	Uz pieprasījuma	3 līdz 6 mēneši	6 līdz 12 mēneši	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
	EUR			EUR	EUR	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	519 252	988 877	20 782 558	8 326 591	1 325 306	31 942 584
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	86 362 427	-	-	-	-	-	86 362 427
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 806 600	-	-	-	-	-	4 806 600
<b>Kopā</b>	<b>91 169 027</b>	<b>519 252</b>	<b>988 877</b>	<b>20 782 558</b>	<b>8 326 591</b>	<b>1 325 306</b>	<b>123 111 611</b>
%	74.05%	0.42%	0.80%	16.88%	6.76%	1.08%	100.00%

#### Aktīvu termiņstruktūra 2021. gada 31. decembrī, EUR

	Uz pieprasījuma	3 līdz 6 mēn	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	802 443	9 597 414	9 209 213	1 921 393	21 530 463
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	116 508 809	-	-	-	-	116 508 809
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 650 593	-	-	-	-	1 650 593
<b>Kopā</b>	<b>118 159 402</b>	<b>802 443</b>	<b>9 597 414</b>	<b>9 209 213</b>	<b>1 921 393</b>	<b>139 689 865</b>
%	84.59%	0.57%	6.87%	6.59%	1.38%	100.00%

**Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)**

Zemāk esošās tabulās apkopota informācija par finanšu saistību termiņstruktūru, kas veidota, balstoties uz atlikušajiem līgumiskajiem saistību izpildes termiņiem. Tabulās atspoguļotās summas ir nediskontētas naudas plūsmas.

**Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) 2022. gada 31. decembrī**

<b>Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi</b>	
Uzkrātie izdevumi	49 846
Pārējās saistības	4 485 523
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	118 576 242
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>123 111 611</b>

**Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) 2021. gada 31. decembrī**

<b>Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi</b>	
Uzkrātie izdevumi	59 548
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	139 708 680
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>139 768 228</b>

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma.

**Citi riski**

Norēķinu risks – risks, ka darījums varētu netikt veikts vērtspapīru vai aktīvu norēķinu sistēmā paredzētajā laikā vai pilnā apjomā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apjomā. Lai mazinātu norēķinu risku, tirdzniecību parasti veic regulētos tirgos, kas darbojas pēc principa „piegāde pret samaksu”.

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos Ieguldījumu plāna līdzekļus Turētājbankas maksātnespējas, bankrota, nolaidības vai tīšas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabilu kredītiestādi.

Emitenta risks – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodoties no emitenta atkarīgiem nevēlamiem apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

Inflācijas risks – risks, ka inflācijas dēļ varētu samazināties Ieguldījumu plāna līdzekļu reālā vērtība. Ieguldījumu plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pret inflāciju aizsargātos instrumentos, lai kontrolētu inflācijas risku.

Politiskais risks – risks, ka valstīs, kurās ir ieguldīti Ieguldījumu plāna līdzekļi, varētu notikt nevēlami notikumi (piemēram, tiesiskās vides pārmaiņas), kas varētu būtiski ietekmēt Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu politisko risku, Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumi tiek veikti dažādās valstīs un tiek analizēti notikumi valstīs, kurās ir vai tiks ieguldīti Ieguldījumu plāna līdzekļi.

Darījuma partnera risks - risks dalībniekam ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma. Darījuma partnera risks tiek mazināts, pirms darījumu slēgšanas Līdzekļu pārvaldītājam veicot darījumu partneru kredītriska novērtēšanu.

Operacionālais risks - risks dalībniekam ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no dalībnieka vārdā veiktajām tirdzniecībām, norēķinu un vērtēšanas procedūrām. Operacionālais risks tiek mazināts, Līdzekļu pārvaldītājam ieviešot un uzturot stingru iekšējās kontroles sistēmu.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, kara darbības, streiki, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts regulācijas riski, un tamlīdzīgi.

**Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)**

Ilgspējas (ESG) risks - ilgspējas risks ir notikumi vai apstākļi, kuri rodas vides, sociālās vai pārvaldības jomā un kuru rašanās var izraisīt faktisku vai potenciāli negatīvu ietekmi uz ieguldījumu vērtību. Ilgspējas risks var izpausties caur citiem jau esošiem ieguldījumu riskiem (tai skaitā, bet ne tikai caur tirgus risku, likviditātes risku, koncentrācijas risku, kredītrisku, aktīvupasīvu neatbilstības risku, u.c.). Ilgspējas riska faktori var būtiski ietekmēt ieguldījumu svārstīgumu, likviditāti, kā arī izraisīt plāna daļas vērtības kritumu

**3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

<b>31.12.2022</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>% no plāna neto aktīviem</b>
	EUR	
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	4 806 600	4.05%
<b>Kopā</b>	<b>4 806 600</b>	<b>4.05%</b>

<b>31.12.2021.</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>% no plāna neto aktīviem</b>
	EUR	
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	1 650 593	1.18%
<b>Kopā</b>	<b>1 650 593</b>	<b>1.18%</b>

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm iekļauj naudas līdzekļus bankā ar augstu kredītreitingu kuriem sagaidāmo kredītzaudējumu summa ir nebūtiska, līdz ar to Plāns neatzīst finanšu pārskatā sagaidāmos kredītzaudējumus attiecībā uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

**4. KLASIFICĒTI KĀ PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ NOVĒRTĒTI FINANŠU AKTĪVI AR ATSPUGOĻJUMU PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒKINĀ****4.1. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

Nosaukums	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	465 000.00	419 663	474	EUR	0.35%
ALTUMG 1.3 03/07/25	1 069 000.00	1 028 913	11 384	EUR	0.88%
ALTUMG 1.3 10/17/24	414 000.00	402 615	1 106	EUR	0.34%
AUGSTS 0.5 20/01/2027	715 000.00	598 813	3 379	EUR	0.51%
Akropolis Group 2.875% 02/06/2026	1 065 000.00	881 511	17 784	EUR	0.76%
ELERIN 0.875 05/03/23	519 000.00	514 677	3 011	EUR	0.44%
EPSO-G 3.117% 08/06/27	2 820 000.00	2 608 500	49 609	EUR	2.24%
ESTONIA 4 12/10/2032	275 000.00	282 054	2 411	EUR	0.24%
Eesti Energia 2.384% 22.09.2023	995 000.00	982 443	6 499	EUR	0.83%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	4 578 000.00	3 596 660	3 198	EUR	3.04%
Ignitis 2% 07/14/27	5 509 000.00	4 923 338	51 317	EUR	4.20%
LATVEN 0.5 17/05/28	1 565 000.00	1 165 927	4 888	EUR	0.99%
LATVEN 2.42 05/05/27	1 820 000.00	1 592 502	28 960	EUR	1.37%
LITHGB 0 03/03/28	717 400.00	592 680	-	EUR	0.50%
LITHGB 0.2 28/08/29	900 000.00	703 161	616	EUR	0.59%
LITHGB 1.2 05/03/28	163 000.00	143 877	1 297	EUR	0.12%
LITHUN 2.125 10/22/35	1 150 000.00	965 218	4 687	EUR	0.82%
Latvia 0 01/24/2029	1 000 000.00	799 750	-	EUR	0.67%
Latvia 3.875 25/03/2027	1 400 000.00	1 426 460	9 661	EUR	1.21%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	3 132 000.00	2 803 860	2 735	EUR	2.37%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	463 000.00	351 491	3 994	EUR	0.30%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	540 000.00	515 020	2 014	EUR	0.44%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1 041 000.00	987 107	2 496	EUR	0.83%
Lithuania 2.1 11/06/2024	115 000.00	113 322	364	EUR	0.10%

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

**Finanšu pārskatu  
pielikums (turpinājums)**

Lithuania 2.125 01/06/2032	1 100 000.00	964 810	13 641	EUR	0.83%
Lithuania 4.125 25/04/2028	50 000.00	51 390	379	EUR	0.04%
MAXGPE 6.25% 07/12/27	850 000.00	835 134	25 034	EUR	0.73%
Siauli bankas 1.047 07/10/25	570 000.00	511 575	1 390	EUR	0.43%
VLSTIK 0% 22/09/25	175 000.00	156 625	-	EUR	0.13%
VLSTIK 0.65% 08/03/25	250 000.00	231 250	1 327	EUR	0.20%
VLSTIK 2.826% 30/06/27	550 000.00	530 750	7 835	EUR	0.44%
<b>Kopā</b>		<b>31 681 095</b>	<b>261 489</b>	<b>EUR</b>	<b>26.94%</b>

**2021. gada 31. decembrī, EUR**

Nosaukums	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	465 000	464 419	474	EUR	0.33%
ALTUMG 1.3 03/07/25	909 000	939 452	9 680	EUR	0.68%
ALTUMG 1.3 10/17/24	414 000	427 869	1 106	EUR	0.31%
AUGSTS 0.5 20/01/2027	715 000	713 749	705	EUR	0.51%
Akropolis Group 2.875% 02/06/2026	1 065 000	1 016 063	17 784	EUR	0.74%
ELERIN 0.875 05/03/23	519 000	524 071	3 011	EUR	0.38%
Eesti Energia 2.384% 22.09.2023	995 000	1 031 327	6 499	EUR	0.74%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	1 576 000	1 571 997	1 101	EUR	1.13%
Ignitis 2% 07/14/27	5 509 000	5 933 358	51 317	EUR	4.28%
LATVEN 0.5 17/05/28	935 000	934 066	2 920	EUR	0.67%
LATVEN 1.9 06/10/22	788 000	794 075	8 368	EUR	0.57%
LITHUN 2.125 10/22/35	1 150 000	1 395 939	4 687	EUR	1.00%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	3 132 000	3 187 029	2 735	EUR	2.28%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	463 000	516 773	3 994	EUR	0.37%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	540 000	568 750	2 014	EUR	0.41%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1 041 000	1 094 278	2 496	EUR	0.79%

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

**Finanšu pārskatu pielikums  
(turpinājums)**

Lithuania 2.1 11/06/2024	115 000	122 556	363	EUR	0.09%
VLSTIK 0% 22/09/25	175 000	175 438	-	EUR	0.13%
<b>Kopā</b>		<b>21 411 209</b>	<b>119 254</b>		<b>15.41%</b>

**4.2. Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu  
apliecības**

2022. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
DWS Invest Euro High Yield Corporates	29 563	EUR	3 118 601	2.63%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I3 Accumulating Class - Hedged	893 793	EUR	7 892 192	6.66%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	43 243	EUR	5 288 933	4.46%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	173 948	EUR	6 243 933	5.27%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	281 468	EUR	2 705 611	2.28%
Robeco Euro Credit Bond Fund	38 485	EUR	5 513 746	4.65%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	63 940	EUR	3 179 736	2.68%
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	89 622	EUR	3 416 660	2.88%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	33 567	EUR	3 865 911	3.26%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	36 280	EUR	3 866 904	3.26%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	58 032	EUR	5 385 370	4.54%
iShares Euro Government Bond Index Fund	378 943	EUR	7 660 333	6.46%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	1 015 978	EUR	12 254 727	10.33%
☑ iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	132 081	EUR	8 747 064	7.38%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	91 675	EUR	7 222 706	6.09%
<b>Kopā</b>			<b>86 362 427</b>	<b>72.83%</b>



Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

**Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)**

2021. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
DWS Invest Euro High Yield Corporates	38 124	EUR	4 476 139	3.20%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I3 Accumulating Class - Hedged	1 048 364	EUR	11 699 742	8.37%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	42 294	EUR	6 004 961	4.30%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	222 020	EUR	8 929 644	6.39%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	416 148	EUR	4 910 547	3.51%
Robeco Euro Credit Bond Fund	58 895	EUR	9 714 730	6.95%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	80 019	EUR	5 316 782	3.81%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	77 929	EUR	4 485 593	3.21%
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	35 026	EUR	8 406 653	6.02%
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	95 947	EUR	4 264 460	3.05%
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	25 189	EUR	6 288 182	4.50%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	48 422	EUR	6 489 274	4.64%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	52 427	EUR	6 857 452	4.91%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	65 704	EUR	6 293 918	4.51%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	349 103	EUR	4 856 023	3.48%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	92 426	EUR	8 129 791	5.82%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	98 146	EUR	9 384 918	6.72%
<b>Kopā</b>			<b>116 508 809</b>	<b>83.39%</b>

**4.3. Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

2022. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu aplicības	86 362 427	72.83%
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu	31 942 584	26.94%
<b>Kopā</b>	<b>118 305 011</b>	<b>99.77%</b>

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

#### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

2021. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	116 508 809	83.36%
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu	21 530 463	15.40%
<b>Kopā</b>	<b>138 039 272</b>	<b>98.76%</b>

#### 4.4. Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums

	2022 EUR	2021 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(15 807 690)	(1 885 778)

#### 4.5. Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums

2022, EUR	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	65 349 813	71 421 543	(635 217)
<b>Kopā</b>	<b>65 349 813</b>	<b>71 421 543</b>	<b>(635 217)</b>

2021, EUR	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	34 943 232	34 640 720	(576 556)
<b>Kopā</b>	<b>34 943 232</b>	<b>34 640 720</b>	<b>(576 556)</b>

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

## 5. FINANŠU INSTRUMENTU SADALĪJUMS PĒC EMITENTA REĢISTRĀCIJAS VALSTS

2022. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	4 806 600	11 173 608	-	15 980 208	12.98%
Igaunija	EE	-	5 390 953	-	5 390 953	4.38%
Īrija	IE	-	-	63 491 603	63 491 603	51.57%
Luksemburga	LU	-	-	22 870 824	22 870 824	18.58%
Lietuva	LT	-	15 378 023	-	15 378 023	12.49%
<b>Kopā</b>		<b>4 806 600</b>	<b>31 942 584</b>	<b>86 362 427</b>	<b>123 111 611</b>	<b>100.00%</b>

2021. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	1 650 593	8 578 178	-	10 228 771	7.32%
Igaunija	EE	-	3 138 006	-	3 138 006	2.24%
Īrija	IE	-	-	76 184 606	76 184 606	54.51%
Luksemburga	LU	-	-	40 324 203	40 324 203	28.85%
Lietuva	LT	-	9 814 279	-	9 814 279	7.02%
<b>Kopā</b>		<b>1 650 593</b>	<b>21 530 463</b>	<b>116 508 809</b>	<b>139 689 865</b>	<b>99.94%</b>

## 5.1. Ieguldījumi Latvijā

Valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri

2022. gada 31. decembrī, EUR

Emitenta nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods	Emitenta vai garantētāja reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvia 0 01/24/2029	XS2361416915	LV	EUR	799 750	0.67%
Latvian Eurobond 3.875 25/03/2027	XS2549862758	LV	EUR	1 436 121	1.21%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	XS1501554874	LV	EUR	2 806 596	2.37%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	XS1409726731	LV	EUR	355 485	0.30%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	XS1295778275	LV	EUR	517 034	0.44%
<b>Kopā</b>				<b>5 914 986</b>	<b>4.99%</b>

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

## 2021. gada 31. decembrī, EUR

Emitenta nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods	Emitenta vai garantētāja reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	XS1501554874	LV	EUR	3 189 764	2.28%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	XS1409726731	LV	EUR	520 767	0.37%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	XS1295778275	LV	EUR	570 764	0.41%
<b>Kopā</b>				<b>4 281 295</b>	<b>3.06%</b>

## Komerccabiedrību emitētie vērtspapīri

## 2022. gada 31. decembrī, EUR

Emitenta nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods	Emitenta vai garantētāja reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	LV0000870095	LV	EUR	420 137	0.35%
ALTUMG 1.3 03/07/25	LV0000880037	LV	EUR	1 040 297	0.88%
ALTUMG 1.3 10/17/24	LV0000802353	LV	EUR	403 721	0.34%
AS Augstsprieguma tīkls	LV0000802528	LV	EUR	602 192	0.51%
LATVENERGO AS	LV0000802460	LV	EUR	1 170 814	0.99%
LATVENERGO AS	LV0000870129	LV	EUR	1 621 462	1.36%
<b>Kopā</b>				<b>5 258 623</b>	<b>4.43%</b>

## 2021. gada 31. decembrī, EUR

Emitenta nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods	Emitenta vai garantētāja reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	XS1501554874	LV	EUR	3 189 764	2.28%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	XS1409726731	LV	EUR	520 767	0.37%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	XS1295778275	LV	EUR	570 764	0.41%
<b>Kopā</b>				<b>4 281 295</b>	<b>3.06%</b>

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2022. gadu

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

## 6. UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2022.	31.12.2021.
	EUR	EUR
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	42 725	51 211
Uzkrātā komisija turētājbankai	7 121	8 337
Parāds par vērtspapīru iegādi	4 485 523	-
<b>Kopā</b>	<b>4 535 369</b>	<b>59 548</b>

## 7. IENĀKUMI

	2022	2021
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	418 412	283 871
Dividendes	1 074 659	1 102 249
Pārējie ienākumi	28 105	6 487
<b>Kopā</b>	<b>1 521 176</b>	<b>1 392 607</b>

## 8. IZDEVUMI

	2022	2021
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	523 454	605 431
- t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa	523 454	605 431
Atlīdzība turētājbankai	87 242	98 559
Brokeru izdevumi par vērtspapīru darījumiem	17 583	6 246
<b>Kopā</b>	<b>628 279</b>	<b>710 236</b>

## 9. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

2022, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	21 530 463	16 101 728	(1 080 973)	(4 608 634)	31 942 584
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	116 508 809	52 310 156	(71 262 684)	(11 193 854)	86 362 427
<b>Kopā</b>	<b>138 039 272</b>	<b>68 411 884</b>	<b>(72 343 657)</b>	<b>(15 802 488)</b>	<b>118 305 011</b>

**Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)**

2021, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	20 252 534	3 628 712	(1 791 676)	(559 107)	21 530 463
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	119 690 944	31 836 553	(33 692 018)	(1 326 670)	116 508 809
<b>Kopā</b>	<b>139 943 478</b>	<b>35 465 265</b>	<b>(35 483 694)</b>	<b>(1 885 777)</b>	<b>138 039 272</b>

Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtos procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem.

**10. DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA**

	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto aktīvu vērtība, EUR	118 576 242	139 708 680
Daļas vērtība *	1.4544324	1.7224343
Ienesīgums gadā, %	(15.56%)	(1.04%)
Daļu skaits	81 527 505	81 111 179

\* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamiem datiem noapaļošanas dēļ.

Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā. Termiņnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, termiņnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un ka gadā ir 360 dienas vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā.

**11. INFORMĀCIJA PAR IEĶĪLĀTAJIEM AKTĪVIEM**

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

**Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)****12. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM**

Pārskata periodā Plānam pamatdarbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītām pusēm.

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Plāna pārvaldītājs, tā akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Plānu, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme. Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

	2022 EUR	2021 EUR
<b>Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam</b>		
Luminor Asset Management IPAS	(523 454)	(605 431)
<b>Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem</b>		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(87 242)	(98 559)
<b>Maksa par brokera pakalpojumiem</b>		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(464)	(590)

**13. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM**

Laika posmā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi citi notikumi, izņemot šajos finanšu pārskatos aprakstītos, kuru rezultātā šajos finanšu pārskatos būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šo finanšu pārskatu piezīmēs.

## Neatkarīga revidenta ziņojums

Ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

---

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 39. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais ieguldījumu plāns" ("Sabiedrība") finanšu stāvokli 2022. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības 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.

---

### Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju.

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

### Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautisko Profesionāļu grāmatvežu ētikas kodeksu (ieskaitot starptautiskos neatkarības standartus), kuru izdevusi Starptautiskā grāmatvežu ētikas standartu padome (SGĒSP kodekss), un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar SGĒSP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

---

### Ziņošana par citu informāciju

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- a) Informāciju par Plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lappusē,
- b) ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
  - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei,
  - Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lappusē,
- c) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 8. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatus un mūsu revidenta ziņojumu par tiem.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju.



Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar augstāk norādīto 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.

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šis procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

- d) Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un informācijā par Plānu sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, atbilst finanšu pārskatiem, un
- e) Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības citā informācijā. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

---

### Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatus, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Sabiedrību vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Sabiedrības likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanas pārraudzību.

---

### Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt 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 kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un ievērojam profesionālo skepsi. Mēs arī:

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās 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 krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas,



dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju 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 Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta 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 revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

Jegors Podosiņņikovs  
Prokūrists  
Atbildīgais zvērinātais revidents  
Sertifikāts Nr. 238

Rīga, Latvija  
2023. gada 23. martā

Neatkarīga revidenta ziņojums parakstīts elektroniski ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.