

## 2022. GADA PĀRSKATS

(18. finanšu gads)

*VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA*

### ***"LUMINOR SABALANSĒTAIS 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..... | 8  |
| TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS.....  | 9  |
| FINANŠU PĀRSKATI:  |    |
| AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS.....                                       | 10 |
| IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS.....                                     | 11 |
| NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS.....                                     | 12 |
| NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS.....   | 13 |
| FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS.....  | 14 |
| NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS.....                                     | 45 |

**INFORMĀCIJA PAR PLĀNU**

|  |  |
|--|--|
| Plāna nosaukums:   | Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns                                |
| Plāna veids:   | Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns               |
| Plāna reģistrācijas datums:  | 2005. gada 3. februāris  |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:                             | Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Asset Management       |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:                      | Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013                               |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:                         | Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013                               |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs, vieta un datums: | 40003699053, Rīga, 2004. gada 10. septembris                           |
| 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, Latvija, LV-1013                               |
| Turētājbankas reģistrācijas numurs:                                      | 40203154352  |
| Ieguldījumu sabiedrības valdes locekļi:                                  |  |

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

|   |  |
|---|--|
| Ieguldījuma plāna pārvaldnieks:                             | Tarass Buka<br>no 01.01.2022. līdz 04.04.2022.<br>Ivo Ailis<br>no 05.04.2022. līdz 31.12.2022  |
| Pārskata gads:  | 2022. gada 1. janvāris līdz 2022. gada 31. decembris   |
| Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese: | PricewaterhouseCoopers SIA<br>Komerccdarbības licence Nr. 5<br>Krišjāņa Valdemāra iela 21-21<br>Rīga, LV – 1010<br>Latvija<br><br>Atbildīgais zvērinātais revidenta:<br>Jegors Podosiņņikovs<br>Zvērinātā revidenta<br>Sertifikāts Nr. 238 |

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna "Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns" (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 137,38 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir samazinājušies par 13,83% jeb 22 milj. EUR. Savukārt Plāna dalībnieku skaits bija 24 025, samazinoties par 2 337 dalībniekiem jeb par 8,8%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 5 719 EUR.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā samazinājās par 14,8%, no 2,5533955 EUR līdz 2,1752593 EUR.

### Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

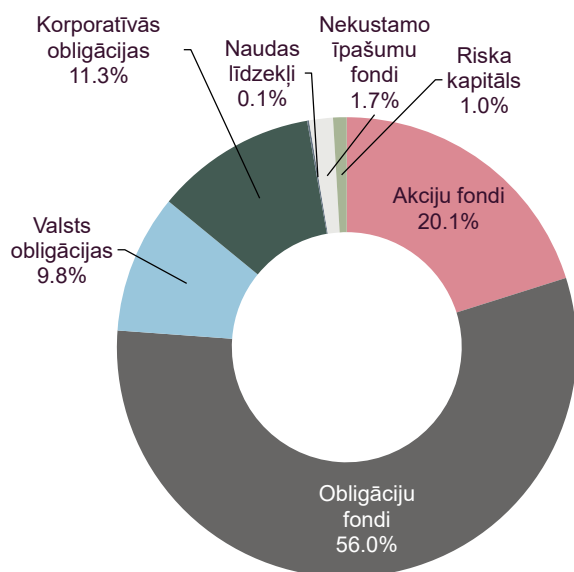
Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 25% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

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

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošas izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars tika palielināts no 5,4% līdz 9,8%, korporatīvo obligāciju īpatsvars palielinājās no 7,4% līdz 11,3%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika samazināts no 63,3% līdz 56,1%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 5,4 gadi (iepriekšējā pārskata gada beigās 6,7 gadi).

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos tika samazināts no 21,2% līdz 20,2%. Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 25%. Lai arī akciju cenas svārstās straujāk, sagaidāms, ka to atdeve ilgākā laika periodā būs augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 20% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

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, noņemot saistības.

**Līdzekļu pārvaldītāja vadības ziņojums (turpinājums)**Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu -14,8%. Pārskata gada laikā rezultātu negatīvi ietekmēja gan obligāciju, gan akciju ieguldījumu vērtības samazināšanās. 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 piekopto 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 bremsēšanos 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 bremsēšanos un uzņēmumu finanšu rādītāju pasliktināšanos. Tas veicināja akciju un korporatīvo obligāciju pārdošanu. Attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība eiro izteiksmē gada laikā samazinājās par 12,8%, savukārt attīstības valstu akciju indeksa MSCI Emerging Markets vērtība eiro izteiksmē samazinājās par 14,9%. Papildus etalona ienesīguma pieaugumam, investīciju reitinga korporatīvo obligāciju un augsta ienesīguma obligāciju sniegumu negatīvi ietekmēja arī kredītriska prēmiju pieaugums, gadu noslēdzot ar negatīvu atdevi, 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. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi pārskata gadā nedrīkstēja pārsniegt 1,10% 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%  |
| Maksājuma mainīgā daļa               | 0.61%  | -  |
| <b>Kopā</b>                          | <b>1,10%</b>                                   | <b>0,49%</b>                                 |

**Līdzekļu pārvaldītāja vadības ziņojums (turpinājums)**

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 706 264 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 605 369 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai 100 895 EUR. Par pārskata gadu atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa netika uzkrāta.

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

| Maksājumi par Plāna pārvaldi: | Maksimālie maksājumi par plāna pārvaldi | Ieturētā maksājuma summa (likme gadā) |
|-------------------------------|---|---------------------------------------|
| Maksājuma pastāvīgā daļa:     | 0.50%                                   | 0.50%                                 |
| -maksājumi Sabiedrībai        | 0.43%                                   | 0.43%                                 |
| -maksājumi Turētājbankai      | 0.07%                                   | 0.07%                                 |
| Maksājuma mainīgā daļa        | 0.60%                                   | 0.00%                                 |
| <b>Kopā</b>                   | <b>1,10%</b>                            | <b>0,50%</b>                          |

2021. gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 779 634 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 670 485 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai 109 149 EUR. Par pārskata gadu atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa netika uzkrāta.

**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 2. februārī, 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. Savukārt, maksimālā pārvaldīšanas atlīdzības mainīgā daļa tika samazināta līdz 0,60% (iepriekš līdz 0,61%) gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

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.

**Līdzekļu pārvaldītāja vadības ziņojums (turpinājums)**

Norises pasaules akciju tirgos turpinās mēreni ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Akcijās plānots ieguldīt 15-25% no Plāna aktīviem, nodrošinot pēc iespējas lielāku ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā, kas saskan ar Plāna prospektā paredzēto maksimālo ieguldījumu akcijās īpatsvaru (25%).

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 Sabalansētais 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 10. līdz 44. 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 atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, 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. LUM4.05/01-7/2023

### 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 (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), veica 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 Sabalansētais ieguldījumu plāns" (turpmāk - Plāns) turētājbankas pienākumus.

Galvenie Turētājbankas pienākumi saskaņā ar parakstīto 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.<br>EUR | 31.12.2021.<br>EUR |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>AKTĪVI</b>   |           |                    |                    |
| <b>Finanšu ieguldījumi</b>  |           |                    |                    |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm  | 3         | 4 234 821          | 988 805            |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4.4       | 137 199 521        | 158 462 414        |
| <b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>   |           | <b>141 434 342</b> | <b>159 451 219</b> |
| Pārējie aktīvi  |           | -                  | 72 400             |
| <b>Kopā aktīvi</b>  |           | <b>141 434 342</b> | <b>159 523 619</b> |
| <b>SAISTĪBAS</b>  |           |                    |                    |
| Uzkrātie izdevumi   | 6         | (57 847)           | (67 661)           |
| Pārējās saistības   | 6         | (3 986 765)        | -                  |
| <b>Kopā saistības</b>   |           | <b>(4 044 612)</b> | <b>(67 661)</b>    |
| <b>NETO AKTĪVI</b>  |           | <b>137 389 730</b> | <b>159 455 958</b> |

Pielikumi no 14. līdz 44. 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   |           | 396 272             | 274 257          |
| Dividendes   |           | 1 007 947           | 942 398          |
| Pārējie ienākumi   |           | 73 479              | 42 298           |
| <b>Kopā ienākumi</b>   | <b>7</b>  | <b>1 477 698</b>    | <b>1 258 953</b> |
| <b>IZDEVUMI</b>  |           |                     |                  |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam   |           | (605 369)           | (670 485)        |
| Atlīdzība turētājbankai  |           | (100 895)           | (109 149)        |
| Pārējie izdevumi   |           | (20 960)            | (12 126)         |
| <b>Kopā izdevumi</b>   | <b>8</b>  | <b>(727 224)</b>    | <b>(791 760)</b> |
| <b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/<br/>PIEAUGUMS</b>                                      |           |                     |                  |
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas  | 4.5       | 88 721 821          | 52 717 238       |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība   | 4.5       | (91 635 289)        | (46 726 441)     |
| <b>Realizētā ieguldījumu pārdošanas (zaudējumi)/ peļņa</b>                                     |           | <b>(2 913 468)</b>  | <b>5 990 797</b> |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos periodos | 4.5       | (6 004 124)         | (4 315 158)      |
| <b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/<br/>pieaugums</b>                          |           | <b>(8 917 592)</b>  | <b>1 675 639</b> |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/<br>pieaugums                                | 4.5       | (15 469 242)        | 3 744 139        |
| <b>Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/<br/>pieaugums</b>                                 |           | <b>(24 386 834)</b> | <b>5 419 778</b> |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi)/ peļņa  |           | (6 384)             | 4 863            |
| <b>PLĀNA DARBĪBAS REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU<br/>(SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS</b>               |           | <b>(23 642 744)</b> | <b>5 891 834</b> |

Pielikumi no 14. līdz 44. 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 Ķrātiņa  
Valdes locekle  
2023. gada 22. martā

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

|  | 2022                | 2021               |
|--|---------------------|--------------------|
|  | EUR                 | EUR                |
| Neto aktīvi pārskata gada sākumā   | 159 455 958         | 151 461 903        |
| Plāna darbības rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/<br>pieaugums   | (23 642 744)        | 5 891 834          |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas<br>summas      | 16 889 386          | 16 704 043         |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas<br>summas       | (15 312 870)        | (14 601 822)       |
| <b>Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata gadā</b>                 | <b>(22 066 228)</b> | <b>7 994 055</b>   |
| <b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>                                    | <b>137 389 730</b>  | <b>159 455 958</b> |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā                         | 62 448 594          | 61 607 807         |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās                         | 63 160 161          | 62 448 594         |
| <b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada<br/>sākumā</b> | <b>2.5533955</b>    | <b>2.4584855</b>   |
| <b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada<br/>beigās</b> | <b>2.1752593</b>    | <b>2.5533955</b>   |

Pielikumi no 14. līdz 44. 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 (samazinājums)/ pieaugums   |           | (23 642 744)       | 5 891 834          |
| Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums  | 9         | 15 461 483         | (3 744 138)        |
| Uzkrāto izdevumu (samazinājums)/ pieaugums  |           | (9 814)            | 63 527             |
| Citu saistību pieaugums/ (samazinājums)   |           | 3 986 765          | (256 222)          |
| Debitoru parādu samazinājums/ (pieaugums)   |           | 72 399             | (71 651)           |
| <b>Naudas (samazinājums)/ pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>   |           | <b>(4 131 911)</b> | <b>1 883 350</b>   |
| Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums | 9         | (92 160 886)       | (56 783 085)       |
| Finanšu aktīvu samazinājums   | 9         | 97 962 297         | 51 358 139         |
| <b>Naudas pieaugums/(samazinājums) pamatdarbības rezultātā</b>  |           | <b>5 801 411</b>   | <b>(5 424 946)</b> |
| <b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>   |           |                    |                    |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas  |           | 16 889 386         | 16 704 043         |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas   |           | (15 312 870)       | (14 601 822)       |
| <b>Naudas plūsmas no finansēšanas darbības pieaugums</b>  |           | <b>1 576 516</b>   | <b>2 102 221</b>   |
| <b>Nauda un tās ekvivalentu neto pieaugums/ (samazinājums)</b>  |           | <b>3 246 016</b>   | <b>(1 439 375)</b> |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā   |           | 988 805            | 2 428 180          |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>  | <b>3</b>  | <b>4 234 821</b>   | <b>988 805</b>     |

Pielikumi no 14. līdz 44. 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

## Finanšu pārskatu pielikums

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

#### Vispārīga informācija par sabiedrību

Luminor Asset Management Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības ieguldījumu plāns "Luminor Sabalansētais 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 daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens lats (1.4228718 eiro).

#### 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 pārskatu pielikums (turpinājums)

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 izmaksas 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, Aprūtinātie 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 jebkādas 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 aprūtināšanai 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 pamatnostādnēm, lai noteiktu, kas uzņēmējdarbības apvienošanā ir aktīvs vai saistības. Pirms grozījumiem 3. SFPS atsauca uz 2001. gada finanšu pārskatu konceptuālajām pamatnostādnēm. 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.

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

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.

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 Sabiedrības 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.



### **Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)**

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. "Norēķins" ir definēts kā saistību dzēšana ar naudu, citiem resursiem, kas ietver saimnieciskos labumus, vai paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem. Ir izņēmums attiecībā uz konvertējamiem instrumentiem, kurus varētu pārvērst pašu kapitālā, bet tikai tiem instrumentiem, kuru konvertēšanas iespēja ir klasificēta kā pašu kapitāla instruments kā atsevišķa saliktā finanšu instrumenta sastāvdaļa.

Plāns 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.

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

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

Maksājumus par Plāna pārvaldi 2022. gadā veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.49% 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;
- maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa tiek rēķināta no 0 % - 0.61 % no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.
- Maksājuma mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. 2022. gadā mainīgā daļa netika ieturēta.

Maksājumus par Plāna pārvaldi 2021. gadā veido:

- Maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.50% 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;
- Maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa tiek aprēķināta no 0,00 līdz 0.6 procentiem no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.;
- Maksājuma mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. 2021. gadā mainīgā daļa netika ieturēta.

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

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

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

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

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 pazīmēm.

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;
- 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 šīm 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.

Tekošas prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, 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.

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 kredītzaudējumi, bet aprēķinā ietver darījumu izmaksas, prēmijas vai atlaides un maksas, kas ir faktiskās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, piemēram, sākotnējās maksas.

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

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

- Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, 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 ienākumu un izdevumu pārskatā 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. 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.

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

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        | 3. līmenis       |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm               | 4 234 821          | -                  | 4 234 821         | -                |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības                   | 104 623 945        | 104 623 945        | -                 | -                |
| Alternatīvo ieguldījumu ieguldījumu apliecības             | 2 277 437          | -                  | -                 | 2 277 437        |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 28 970 882         | -                  | 28 970 882        | -                |
| Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū                           | 1 327 257          | -                  | -                 | 1 327 257        |
| Saistības  | (4 044 612)        | -                  | -                 | (4 044 612)      |
| <b>Kopā</b>  | <b>137 389 730</b> | <b>104 623 945</b> | <b>33 205 703</b> | <b>(439 918)</b> |

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

| 2021. gada 31. decembrī, EUR                               | Uzskaites vērtība  | Patiesā vērtība    |                   |                  |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|
|  |                    | 1. līmenis         | 2. līmenis        | 3. līmenis       |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm               | 988 805            | -                  | 988 805           | -                |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības                   | 134 860 395        | 134 860 395        | -                 | -                |
| Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības       | 2 129 135          | -                  | -                 | 2 129 135        |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 20 465 531         | -                  | 20 465 531        | -                |
| Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū                           | 1 007 353          | -                  | -                 | 1 007 353        |
| Pārējie aktīvi   | 72 400             | -                  | -                 | 72 400           |
| Saistības  | (67 661)           | -                  | -                 | (67 661)         |
| <b>Kopā</b>  | <b>159 455 958</b> | <b>134 860 395</b> | <b>21 454 336</b> | <b>3 141 227</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 pārskatu pielikums (turpinājums)

### 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 kredītzaudējumiem tiek aprēķināta šādi:

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

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

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

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, piešķirusi aizņēmējam koncesiju (-as), ko aizdevējs (-i) citādi neizskatītu;
- ir iespējams, ka aizņēmējs bankrotēs vai sagaidāma tā finanšu reorganizācija;
- aktīva tirgus izzušana finanšu aktīvam finansiālu grūtību dēļ; vai
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītzaudējumus.

### 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.

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

### 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 nākamajos 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. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas korigēta 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.

Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertēti uz eiro, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

|     |                    |                    |
|-----|--------------------|--------------------|
|     | <b>31.12.2022.</b> | <b>31.12.2021.</b> |
| USD | 1.0666             | 1.1326             |

### Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.



## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

### 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 – 6.4 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos 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.

Ieguldījumi ieguldījumu fondos un riska kapitālā ir pakļauti cenu svārstību riskam. Tirgus cenas samazinājums samazinās ieguldījumu fondu un riska kapitāla vērtību. Katrai ieguldījumu fondu un riska kapitāla kategorijai sagaidāmais svārstīgums ir atšķirīgs, ņemot vērā to atšķirīgo būtību, valūtu, reģionus un līdzšinējo svārstīgumu, tādēļ arī ietekme uz Plāna ienākumu ir atšķirīga. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinots ir iekļauts procentu likmju riskā.

**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.

**Jūtīgums 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 uz 2022. gada 31. decembri.**

|   | EUR                | USD           | Kopā               |
|---|--------------------|---------------|--------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 28 970 880         | -             | 28 970 880         |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu                                 | 108 228 640        | -             | 108 228 640        |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                      | 4 189 453          | 45 368        | 4 234 821          |
| Uzkrātie izdevumi   | (57 847)           | -             | (57 847)           |
| Pārējās saistības   | (3 986 765)        | -             | (3 986 765)        |
| <b>NETO AKTĪVI</b>  | <b>137 344 362</b> | <b>45 368</b> | <b>137 389 730</b> |
| Daļa no plāna neto aktīviem, %                                    | 99.97%             | 0.03%         | 100%               |

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

**Valūtas risks**

| Ārvalstu valūta | Uzskaites vērtība  | Daļa (%)       | Kursa izmaiņa (%) | Vērtības izmaiņa |
|-----------------|--------------------|----------------|-------------------|------------------|
| USD             | 45 368             | 0.03%          | -20.00%           | (9 074)          |
| EUR             | 141 388 973        | 99.97%         | -                 | -                |
| <b>Kopā</b>     | <b>141 434 341</b> | <b>100.00%</b> |                   | <b>(9 074)</b>   |

**Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2021. gada 31. decembri.**

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 | 20 465 531         | -             | 20 465 531         |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu                                 | 137 996 883        | -             | 137 996 883        |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                      | 900 624            | 88 181        | 988 805            |
| Uzkrātie izdevumi   | (67 661)           | -             | (67 661)           |
| Pārējie aktīvi  | 72 399             | -             | 72 399             |
| <b>NETO AKTĪVI</b>  | <b>159 367 777</b> | <b>88 181</b> | <b>159 455 958</b> |
| Daļa no plāna neto aktīviem %                                     | 99.9%              | 0.1%          | 100%               |

**Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)**

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

**Valūtas risks**

| Ārvalstu valūta | Uzskaites vērtība  | Daļa (%)       | Kursa izmaiņa (%) | Vērtības izmaiņa |
|-----------------|--------------------|----------------|-------------------|------------------|
| USD             | 88 181             | 0.1%           | (10.00%)          | (8 818)          |
| EUR             | 159 363 038        | 99.90%         | -                 | -                |
| <b>Kopā</b>     | <b>159 451 219</b> | <b>100.00%</b> |                   | <b>(8 818)</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 tabulā.

|                                 | Uzskaites vērtība  | Likmju pieauguma ietekme uz tirgus vērtību | Likmju samazinājuma ietekme uz tirgus vērtību | Cenas izmaiņa (%) | Ietekme uz tirgus vērtību |
|---------------------------------|--------------------|--|---|-------------------|---------------------------|
| Naudas līdzekļi                 | 4 234 821          | -  | -   | -                 | -                         |
| Valsts obligācijas              | 13 413 338         | (1 511 148)                                | 1 511 148                                     | -                 | -                         |
| Korporatīvās obligācijas        | 15 557 542         | (1 093 998)                                | 1 093 998                                     | -                 | -                         |
| Obligāciju fondi                | 76 962 077         | (8 848 007)                                | 8 848 007                                     | -                 | -                         |
| Akciju fondi                    | 27 661 870         | -  | -   | (30%)             | (8 298 561)               |
| Alternatīvie fondi              | 2 277 437          | -  | -   | (35%)             | (797 103)                 |
| Iespējkapitāls                  | 1 327 257          | -  | -   | (35%)             | (464 540)                 |
| <b>Kopā</b>                     | <b>141 434 342</b> | <b>(11 453 154)</b>                        | <b>11 453 154</b>                             |                   | <b>(9 560 204)</b>        |
| Procentos no uzskaites vērtības |                    | (8.10%)                                    | 8.10%   |                   | (6.76%)                   |
| EUR                             |                    | (11 453 154)                               | 11 453 154                                    |                   | (9 560 204)               |

\*Akciju fondiem, alternatīvajiem fondiem un riska kapitālam tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 30%, 30% un 35%.

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%)                 |

**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 tabulā.

|   | Uzskaites<br>vērtība | Likmju<br>pieauguma<br>ietekme uz<br>tirgus vērtību | Likmju<br>samazinājuma<br>ietekme uz<br>tirgus vērtību | Cenas<br>izmaiņa<br>(%) | Ietekme uz<br>tirgus<br>vērtību |
|---|----------------------|---|--|-------------------------|---------------------------------|
| Naudas līdzekļi                                 | 988 805              | -   | -  | -                       | -                               |
| Valsts obligācijas                              | 8 617 520            | (1 176 069)   | 1 176 069  | -                       | -                               |
| Korporatīvās obligācijas                        | 11 848 011           | (975 385)   | 975 385  | -                       | -                               |
| Obligāciju fondi                                | 100 977 422          | (13 234 431)  | 13 234 431   | -                       | -                               |
| Akciju fondi                                    | 33 882 973           | -   | -  | (30%)                   | (10 164 892)                    |
| Alternatīvie fondi                              | 2 129 135            | -   | -  | (30%)                   | (638 741)                       |
| Iespējkapitāls                                  | 1 007 353            | -   | -  | (35%)                   | (352 573)                       |
| <b>Kopā</b>                                     | <b>159 451 219</b>   | <b>(15 385 886)</b>                                 | <b>15 385 886</b>                                      |                         | <b>(11 156 206)</b>             |
| Procentos no % ienākuma /<br>uzskaites vērtības |                      | (9.60%)   | 9.60%  |                         | (7.00%)                         |
| EUR   |                      | (15 385 886)  | 15 385 886   |                         | (11 156 206)                    |

\*Akciju fondiem, alternatīvajiem fondiem un riska kapitālam tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 30%, 30% un 35%.

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 koriģētas balstoties uz Līdzekļu pārvaldītāja 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 (21 022 431) EUR, jeb (14.9)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir 1 883 876 EUR, jeb 1.3 % no Plāna aktīviem. 2021. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (26 550 910) EUR, jeb (16.7)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā 4 220 861 EUR, jeb (2.6)% no Plāna aktīviem.

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestājušies negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Plāna pārvaldnieks veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi:

- 1) samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru obligāciju fondos un akciju instrumentos;
- 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.

### Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Kredītrisks 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. Kredītrisks tiek samazināts, ievērojot likumdošanā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, darījumus veicot ar mazākām summām un pietiekoši diversificējot Plāna aktīvus. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (3,0% no Plāna aktīviem 2022. gada beigās, 0,62% – 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 kredītpējas izmaiņām: ja kredītpēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Ar ieguldījumiem parāda vērtspapīros saistītais kredītrisks 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.    |
|--|----------------|----------------|
| Aa   | 5.92%          | 6.88%          |
| A  | 42.24%         | 43.45%         |
| Baa  | 49.06%         | 49.67%         |
| Ba   | 2.78%          | -              |
| <b>Kopā</b>  | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> |

### 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.

**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<br>pieprasījuma | 3 līdz 6<br>mēn. | 6 līdz 12<br>mēn. | 1 līdz 5<br>gadi  | 5 līdz 10<br>gadi | Virš 10<br>gadiem | Kopā               |
|---|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | -                  | 610 438          | 831 357           | 19 958 380        | 6 202 536         | 1 368 169         | 28 970 880         |
| Obligāciju fondi  | 76 962 076         | -                | -                 | -                 | -                 | -                 | 76 962 076         |
| Akciju fondi  | 27 661 871         | -                | -                 | -                 | -                 | -                 | 27 661 871         |
| Alternatīvie fondi  | -                  | -                | -                 | 2 277 437         | -                 | -                 | 2 277 437          |
| Iespējkapitāla ieguldījumi  | -                  | 184 480          | -                 | 462 916           | 474 204           | 205 657           | 1 327 257          |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                      | 4 234 821          | -                | -                 | -                 | -                 | -                 | 4 234 821          |
| <b>Kopā</b>   | <b>108 858 768</b> | <b>794 918</b>   | <b>831 357</b>    | <b>22 698 733</b> | <b>6 676 740</b>  | <b>1 573 826</b>  | <b>141 434 342</b> |
| %   | 76.97%             | 0.56%            | 0.59%             | 16.05%            | 4.72%             | 1.11%             | 100.00%            |

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

|   | Uz<br>pieprasījuma | 3 līdz 6<br>mēn. | 6 līdz 12<br>mēn. | 1 līdz 5<br>gadi  | 5 līdz 10<br>gadi | Virš 10<br>gadiem | Kopā               |
|---|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|   | EUR                | EUR              | EUR               | EUR               | EUR               | EUR               | EUR                |
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | -                  | 918 533          | -                 | 9 390 323         | 8 174 419         | 1 982 256         | 20 465 531         |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu                                 | 134 860 395        | -                | 236 223           | 2 129 135         | 771 130           | -                 | 137 996 883        |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                      | 988 805            | -                | -                 | -                 | -                 | -                 | 988 805            |
| <b>Kopā</b>   | <b>135 849 200</b> | <b>918 533</b>   | <b>236 223</b>    | <b>11 519 458</b> | <b>8 945 549</b>  | <b>1 982 256</b>  | <b>159 451 219</b> |
| %   | 85.20%             | 0.58%            | 0.15%             | 7.22%             | 5.61%             | 1.24%             | 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, EUR**

| Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| Uzkrātie izdevumi                     | 57 847             |
| Pārējās saistības                     | 3 986 765          |
| Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas      | 137 389 730        |
| <b>Finanšu saistības kopā</b>         | <b>141 434 342</b> |

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

| Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| Uzkrātie izdevumi                     | 67 661             |
| Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas      | 159 455 958        |
| <b>Finanšu saistības kopā</b>         | <b>159 523 619</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.

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

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 tirdzniecības, 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.

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, aktīvu un pasīvu 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 UN TERMIŅOGULDĪJUMI

| 31.12.2022                              | Uzskaites vērtība | % no plāna neto aktīviem |
|---|-------------------|--------------------------|
|   | <b>EUR</b>        |                          |
| Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS | 4 234 821         | 3.08%                    |
| <b>Kopā</b>                             | <b>4 234 821</b>  | <b>3.08%</b>             |

| 31.12.2021                              | Uzskaites vērtība | % no plāna neto aktīviem |
|---|-------------------|--------------------------|
|   | <b>EUR</b>        |                          |
| Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS | 988 805           | 0.62%                    |
| <b>Kopā</b>                             | <b>988 805</b>    | <b>0.62%</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.



#### 4. KLASIFICĒTI KĀ PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ NOVĒRTĒTI FINANŠU AKTĪVI AR ATSPoguĻojumu Peļņas vai Zaudējumu Aprēķinā

##### 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              | 410 000        | 370 025                   | 418            | EUR                | 0.27%              |
| ALTUMG 1.3 03/07/25                | 880 000        | 847 000                   | 9 371          | EUR                | 0.62%              |
| ALTUMG 1.3 10/17/24                | 491 000        | 477 498                   | 1 312          | EUR                | 0.35%              |
| AUGSTS 0.5 20/01/2027              | 630 000        | 527 625                   | 2 977          | EUR                | 0.38%              |
| Akropolis Group 2.875% 02/06/2026  | 885 000        | 732 523                   | 14 778         | EUR                | 0.53%              |
| ELERIN 0.875 05/03/23              | 612 000        | 606 902                   | 3 550          | EUR                | 0.44%              |
| EPSO-G 3.117% 08/06/27             | 2 580 000      | 2 386 500                 | 45 387         | EUR                | 1.74%              |
| ESTONIA 4 12/10/2032               | 275 000        | 282 054                   | 2 411          | EUR                | 0.21%              |
| Eesti Energia 2.384% 22.09.2023    | 835 000        | 824 462                   | 5 454          | EUR                | 0.60%              |
| Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030 | 3 951 000      | 3 104 064                 | 2 760          | EUR                | 2.26%              |
| Ignitis 2% 07/14/27                | 5 453 000      | 4 873 292                 | 50 795         | EUR                | 3.55%              |
| LATVEN 0.5 17/05/28                | 1 432 000      | 1 066 841                 | 4 473          | EUR                | 0.78%              |
| LATVEN 2.42 05/05/27               | 1 660 000      | 1 452 502                 | 26 414         | EUR                | 1.06%              |
| LITHGB 0 03/03/28                  | 130 000        | 107 400                   | -              | EUR                | 0.08%              |
| LITHGB 0.2 28/08/29                | 850 000        | 664 097                   | 582            | EUR                | 0.48%              |
| LITHGB 1.2 05/03/28                | 30 000         | 26 480                    | 239            | EUR                | 0.02%              |
| LITHUN 2.125 10/22/35              | 1 260 000      | 1 057 543                 | 5 135          | EUR                | 0.77%              |
| Latvia 3.875 25/03/2027            | 1 500 000      | 1 528 350                 | 10 351         | EUR                | 1.11%              |
| Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026  | 3 105 000      | 2 779 689                 | 2 712          | EUR                | 2.03%              |
| Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036  | 398 000        | 302 146                   | 3 433          | EUR                | 0.22%              |
| Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025  | 585 000        | 557 938                   | 2 182          | EUR                | 0.41%              |
| Lithuania 1.25 10/22/2025          | 1 219 000      | 1 155 892                 | 2 922          | EUR                | 0.84%              |
| Lithuania 2.1 11/06/2024           | 65 000         | 64 051                    | 206            | EUR                | 0.05%              |
| Lithuania 2.125 01/06/2032         | 1 000 000      | 877 100                   | 12 401         | EUR                | 0.64%              |
| Lithuania 4.125 25/04/2028         | 50 000         | 51 390                    | 379            | EUR                | 0.04%              |
| MAXGPE 6.25% 07/12/27              | 750 000        | 736 883                   | 22 089         | EUR                | 0.54%              |
| Siaulių bankas 1.047 07/10/25      | 520 000        | 466 700                   | 1 268          | EUR                | 0.34%              |
| VLSTIK 0% 22/09/25                 | 150 000        | 134 250                   | -              | EUR                | 0.10%              |
| VLSTIK 0.65% 08/03/25              | 200 000        | 185 000                   | 1 061          | EUR                | 0.13%              |
| VLSTIK 2.826% 30/06/27             | 500 000        | 482 501                   | 7 123          | EUR                | 0.35%              |
| <b>Kopā</b>                        |                | <b>28 728 697</b>         | <b>242 183</b> |                    | <b>20.94%</b>      |

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

| 2021. gada 31. decembrī            | Nominālvērtība | Ieguldījuma vērtība (EUR) | Uzkrātie %     | Ieguldījumu valūta | % no neto aktīviem |
|------------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| ALTUMG 0.443 08/10/26              | 410 000        | 409 488                   | 418            | EUR                | 0.26%              |
| ALTUMG 1.3 03/07/25                | 800 000        | 826 800                   | 8 519          | EUR                | 0.52%              |
| ALTUMG 1.3 10/17/24                | 491 000        | 507 449                   | 1 312          | EUR                | 0.32%              |
| AUGSTS 0.5 20/01/2027              | 630 000        | 628 898                   | 621            | EUR                | 0.39%              |
| Akropolis Group 2.875% 02/06/2026  | 885 000        | 844 334                   | 14 778         | EUR                | 0.54%              |
| ELERIN 0.875 05/03/23              | 612 000        | 617 979                   | 3 550          | EUR                | 0.39%              |
| Eesti Energia 2.384% 22.09.2023    | 835 000        | 865 486                   | 5 454          | EUR                | 0.55%              |
| Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030 | 1 353 000      | 1 349 563                 | 945            | EUR                | 0.85%              |
| Ignitis 2% 07/14/27                | 4 953 000      | 5 334 530                 | 46 138         | EUR                | 3.37%              |
| LATVEN 0.5 17/05/28                | 812 000        | 811 189                   | 2 536          | EUR                | 0.51%              |
| LATVEN 1.9 06/10/22                | 902 000        | 908 954                   | 9 579          | EUR                | 0.58%              |
| LITHUN 2.125 10/22/35              | 1 260 000      | 1 529 464                 | 5 135          | EUR                | 0.96%              |
| Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026  | 3 105 000      | 3 159 555                 | 2 712          | EUR                | 1.98%              |
| Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036  | 398 000        | 444 224                   | 3 433          | EUR                | 0.28%              |
| Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025  | 585 000        | 616 145                   | 2 182          | EUR                | 0.39%              |
| Lithuania 1.25 10/22/2025          | 1 219 000      | 1 281 388                 | 2 922          | EUR                | 0.81%              |
| Lithuania 2.1 11/06/2024           | 65 000         | 69 271                    | 206            | EUR                | 0.04%              |
| VLSTIK 0% 22/09/25                 | 150 000        | 150 374                   | 0              | EUR                | 0.09%              |
| <b>Kopā</b>                        |                | <b>20 355 091</b>         | <b>110 440</b> |                    | <b>12.83%</b>      |

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

## 4.2 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

| 2022. gada 31. decembrī, EUR  | Skaitis | Ieguldījuma valūta | Ieguldījuma vērtība | % no Plāna neto aktīviem |
|---|---------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| DWS Invest Euro High Yield Corporates   | 25 890  | EUR                | 2 731 136           | 1.99%                    |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS  | 139 631 | EUR                | 2 277 437           | 1.66%                    |
| Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I3 Accumulating Class - Hedged | 793 751 | EUR                | 7 008 821           | 5.10%                    |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund  | 37 339  | EUR                | 4 566 838           | 3.32%                    |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR   | 152 309 | EUR                | 5 467 207           | 3.98%                    |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI   | 250 931 | EUR                | 2 412 070           | 1.76%                    |
| Robeco Euro Credit Bond Fund  | 34 310  | EUR                | 4 915 594           | 3.58%                    |
| SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF  | 56 049  | EUR                | 2 787 317           | 2.03%                    |
| Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF                                       | 77 395  | EUR                | 2 950 530           | 2.15%                    |
| Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF   | 15 319  | EUR                | 627 773             | 0.46%                    |
| Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF   | 9 532   | EUR                | 403 394             | 0.29%                    |
| Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF  | 27 137  | EUR                | 803 934             | 0.59%                    |
| iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF  | 33 483  | EUR                | 3 856 237           | 2.81%                    |
| iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF   | 32 340  | EUR                | 3 446 959           | 2.51%                    |
| iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF  | 108 009 | EUR                | 2 895 505           | 2.11%                    |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF   | 52 480  | EUR                | 3 593 725           | 2.62%                    |
| iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR                             | 248 649 | EUR                | 5 079 153           | 3.70%                    |
| iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR  | 159 351 | EUR                | 5 237 549           | 3.81%                    |
| iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR  | 134 787 | EUR                | 2 855 597           | 2.08%                    |
| iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged  | 49 159  | EUR                | 4 561 955           | 3.32%                    |
| iShares Euro Government Bond Index Fund   | 336 574 | EUR                | 6 803 843           | 4.95%                    |
| iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund                                       | 940 935 | EUR                | 11 349 558          | 8.26%                    |
| iShares Europe Equity Index Fund (LU)   | 6 268   | EUR                | 1 240 876           | 0.90%                    |
| iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF   | 112 771 | EUR                | 7 468 259           | 5.44%                    |
| iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF  | 84 225  | EUR                | 6 635 751           | 4.82%                    |
| iShares Japan Index Fund (IE)   | 19 987  | EUR                | 418 348             | 0.30%                    |
| iShares North America Index Fund  | 117 712 | EUR                | 4 506 016           | 3.27%                    |
| <b>Kopā</b>   |         |                    | <b>106 901 384</b>  | <b>77.81%</b>            |

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

| 2021. gada 31. decembrī, EUR  | Skaitis | Ieguldījuma valūta | Ieguldījuma vērtība | % no Plāna neto aktīviem |
|---|---------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| Candriam Sustainable Equity EM  | 367     | EUR                | 989 916             | 0.62%                    |
| DWS Invest Euro High Yield Corporates   | 32 025  | EUR                | 3 760 055           | 2.36%                    |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS  | 139 631 | EUR                | 2 129 135           | 1.34%                    |
| Hermes Global Emerging Markets Fund   | 343 185 | EUR                | 1 679 341           | 1.05%                    |
| Lazard US Equity Concentrated Fund AP Acc   | 23 936  | EUR                | 3 489 629           | 2.19%                    |
| NN (L) Global Sustainable Equity  | 4 880   | EUR                | 3 675 811           | 2.31%                    |
| Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I3 Accumulating Class - Hedged | 896 274 | EUR                | 10 002 418          | 6.27%                    |
| Neuberger Berman Sustainable Global Equity Fund   | 62 150  | EUR                | 819 137             | 0.51%                    |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund  | 37 815  | EUR                | 5 368 917           | 3.37%                    |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR   | 186 150 | EUR                | 7 486 970           | 4.70%                    |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI   | 360 719 | EUR                | 4 256 479           | 2.67%                    |
| Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund   | 9 667   | EUR                | 1 611 034           | 1.01%                    |
| Robeco Euro Credit Bond Fund  | 51 051  | EUR                | 8 420 862           | 5.28%                    |
| SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF  | 63 298  | EUR                | 4 205 772           | 2.64%                    |
| SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF  | 64 363  | EUR                | 3 704 734           | 2.32%                    |
| Vanguard Euro Government Bond Index Fund  | 30 861  | EUR                | 7 407 004           | 4.65%                    |
| Vanguard European Stock Index Fund  | 102 739 | EUR                | 2 844 566           | 1.78%                    |
| Vanguard Global Stock Index Fund EUR  | 94 048  | EUR                | 3 704 927           | 2.32%                    |
| Vanguard Japan Stock Index Fund EUR Acc   | 4 769   | EUR                | 1 169 028           | 0.73%                    |
| Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF                                       | 79 842  | EUR                | 3 548 658           | 2.23%                    |
| Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF   | 20 238  | EUR                | 5 052 214           | 3.17%                    |
| iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF  | 41 973  | EUR                | 5 625 012           | 3.53%                    |
| iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF   | 57 048  | EUR                | 7 461 878           | 4.68%                    |
| iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF  | 75 874  | EUR                | 2 358 392           | 1.48%                    |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF   | 50 953  | EUR                | 4 037 821           | 2.53%                    |
| iShares Edge MSCI World Momentum UCITS ETF  | 14 771  | EUR                | 883 010             | 0.55%                    |
| iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged  | 59 120  | EUR                | 5 663 223           | 3.55%                    |

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

### Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

|   |         |     |                    |               |
|---|---------|-----|--------------------|---------------|
| iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund | 302 607 | EUR | 4 209 263          | 2.64%         |
| iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF     | 79 017  | EUR | 6 950 335          | 4.36%         |
| iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF                | 82 132  | EUR | 7 853 626          | 4.93%         |
| iShares North America Index Fund                        | 104 287 | EUR | 4 674 143          | 2.93%         |
| iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)                        | 46 167  | EUR | 1 946 216          | 1.22%         |
| <b>Kopā</b>   |         |     | <b>136 989 530</b> | <b>85.91%</b> |

### 4.3 Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū

| 2022. gada 31. decembrī         | Uzskaites vērtība, EUR | Iegādes vērtība, EUR | % no Plāna neto aktīviem |
|---------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------|
| AIF Altum kapitāla fonds        | 474 204                | 930 603              | 0.35%                    |
| AIF Imprimatur Cap Tech Fund    | 184 481                | 218 276              | 0.13%                    |
| BaltCap Growth Fund             | 462 916                | 503 288              | 0.34%                    |
| KS Livonia Partners Fund II AIF | 205 657                | 206 594              | 0.15%                    |
| <b>Kopā</b>                     | <b>1 327 257</b>       | <b>1 858 760</b>     | <b>0.97%</b>             |

Uzskaites vērtība ieguldījumu iespējkapitāla tirgū no pārvaldnieka saņemtajos gada vai ceturkšņa pārskatos uz 2022. gada 31. decembrī pieaugusi: *AIF Altum kapitāla fonds* par 1,89%, *AIF Imprimatur Cap Tech Fund* par 18.97%, *BaltCap Growth Fund* par 6,18 %, *KS Livonia Partners Fund II AIF* par 5,35%.

| 2021. gada 31. decembrī      | Uzskaites vērtība, EUR | Iegādes vērtība, EUR | % no Plāna neto aktīviem |
|------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------|
| AIF Altum kapitāla fonds     | 427 896                | 866 476              | 0.27%                    |
| AIF Imprimatur Cap Tech Fund | 236 223                | 239 449              | 0.15%                    |
| BaltCap Growth Fund          | 343 234                | 399 030              | 0.22%                    |
| <b>Kopā</b>                  | <b>1 007 353</b>       | <b>1 504 955</b>     | <b>0.64%</b>             |

### 4.4 Finanšu ieguldījumi

| 2022. gada 31. decembrī   | Uzskaites vērtība, EUR | % no Plāna neto aktīviem |
|---|------------------------|--------------------------|
| Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 106 901 384            | 77.81%                   |
| Parāda vērstpapīri ar fiksētu ienesīgumu                                  | 28 970 880             | 21.09%                   |
| Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū  | 1 327 257              | 0.97%                    |
| <b>Kopā</b>   | <b>137 199 521</b>     | <b>99.87%</b>            |

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

| 2021. gada 31. decembrī  | Uzskaites<br>vērtība, EUR | % no Plāna neto<br>aktīviem |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu<br>ieguldījumu apliecības | 136 989 530               | 85.91%                      |
| Parāda vērstpapīri ar fiksētu ienesīgumu                                     | 20 465 531                | 12.83%                      |
| Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū   | 1 007 353                 | 0.63%                       |
| <b>Kopā</b>  | <b>158 462 414</b>        | <b>99.37%</b>               |

## 4.5. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

|   | 2022<br>EUR         | 2021<br>EUR      |
|---|---------------------|------------------|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar<br>atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | (15 469 242)        | 3 744 139        |
| <b>Kopā</b>   | <b>(15 469 242)</b> | <b>3 744 139</b> |

## Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

| 2022  | Pārskata<br>perioda<br>ienākumi no<br>ieguldījumu<br>pārdošanas<br>EUR | Pārskata periodā<br>pārdoto<br>ieguldījumu<br>iegādes vērtība<br>EUR | Pārdoto<br>ieguldījumu<br>samazinājums, kas<br>atzīts iepriekšējos<br>pārskata periodos<br>EUR |
|---|--|--|--|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā<br>novērtēti finanšu aktīvi ar<br>atspoguļojumu peļņas vai<br>zaudējumu aprēķinā | 88 721 821   | (91 635 289)   | (6 004 124)  |
| <b>Kopā</b>   | <b>88 721 821</b>  | <b>(91 635 289)</b>  | <b>(6 004 124)</b>   |

| 2021  | Pārskata perioda<br>ienākumi no<br>ieguldījumu<br>pārdošanas<br>EUR | Pārskata periodā<br>pārdoto<br>ieguldījumu<br>iegādes vērtība<br>EUR | Pārdoto<br>ieguldījumu<br>samazinājums,<br>kas atzīts<br>iepriekšējos<br>pārskata<br>periodos<br>EUR |
|---|---|--|--|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā<br>novērtēti finanšu aktīvi ar<br>atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu<br>aprēķinā | 52 717 238  | (46 726 441)   | (4 315 158)  |
| <b>Kopā</b>   | <b>52 717 238</b>   | <b>(46 726 441)</b>  | <b>(4 315 158)</b>   |

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

## 4.6. Ieguldījumi Latvijā

## Valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri

2022. gada 31. decembrī

| Emitenta nosaukums                | Vērtspapīra ISIN kods | Emitenta vai garantētāja reģistrācijas valsts kods | Valūtas kods | Uzskaites vērtība, EUR | % pret neto aktīviem |
|-----------------------------------|-----------------------|--|--------------|------------------------|----------------------|
| Latvian Eurobond 3.875 25/03/2027 | XS2549862758          | LV   | EUR          | 1 538 701              | 1.12%                |
| Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026 | XS1501554874          | LV   | EUR          | 2 782 401              | 2.03%                |
| Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036 | XS1409726731          | LV   | EUR          | 305 579                | 0.22%                |
| Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025 | XS1295778275          | LV   | EUR          | 560 120                | 0.41%                |
| <b>Kopā</b>                       |                       |  |              | <b>5 186 801</b>       | <b>3.78%</b>         |

2021. gada 31. decembrī

| 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          | 3 162 266         | 1.98%                |
| Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036 | XS1409726731          | LV   | EUR          | 447 657           | 0.28%                |
| Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025 | XS1295778275          | LV   | EUR          | 618 327           | 0.39%                |
| <b>Kopā</b>                       |                       |  |              | <b>4 228 250</b>  | <b>2.65%</b>         |

## Komerccabiedrību emitētie vērtspapīri

2022. gada 31. decembrī

| Emitenta nosaukums      | Vērtspapīra ISIN kods | Emitenta vai garantētāja reģistrācijas valsts kods | Valūtas kods | Uzskaites vērtība, EUR | % pret neto aktīviem |
|-------------------------|-----------------------|--|--------------|------------------------|----------------------|
| ALTUMG 0.443 08/10/26   | LV0000870095          | LV   | EUR          | 370 443                | 0.27%                |
| ALTUMG 1.3 03/07/25     | LV0000880037          | LV   | EUR          | 856 371                | 0.62%                |
| ALTUMG 1.3 10/17/24     | LV0000802353          | LV   | EUR          | 478 809                | 0.35%                |
| AS Augstsprieguma tīkls | LV0000802528          | LV   | EUR          | 530 602                | 0.39%                |
| LATVENERGO AS           | LV0000802460          | LV   | EUR          | 1 071 315              | 0.78%                |
| LATVENERGO AS           | LV0000870129          | LV   | EUR          | 1 478 917              | 1.08%                |
| <b>Kopā</b>             |                       |  |              | <b>4 786 457</b>       | <b>3.49%</b>         |

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

2021. gada 31. decembrī

| 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          | 409 905           | 0.26%                |
| ALTUMG 1.3 03/07/25     | LV0000880037          | LV   | EUR          | 835 319           | 0.52%                |
| ALTUMG 1.3 10/17/24     | LV0000802353          | LV   | EUR          | 508 760           | 0.32%                |
| AS Augstsprieguma tīkls | LV0000802528          | LV   | EUR          | 629 519           | 0.39%                |
| LATVENERGO AS           | LV0000802460          | LV   | EUR          | 813 726           | 0.51%                |
| LATVENERGO AS           | LV0000801777          | LV   | EUR          | 918 534           | 0.58%                |
| <b>Kopā</b>             |                       |  |              | <b>4 115 763</b>  | <b>2.58%</b>         |

## Ieguldījumi iespējamā tirgū Latvijā

2022. gada 31. decembrī

| Ieguldījumu fonda vai emitenta nosaukums | Vērtspapīra ISIN kods | Emitenta reģistrācijas valsts kods | Valūtas kods | Uzskaites vērtība, EUR | (Ieguldījumu fonda) parakstīto, bet neizmaksāto summu vērtība, EUR | Uzskaites vērtība ieguldījumiem Latvijā, EUR |
|--|-----------------------|------------------------------------|--------------|------------------------|--|--|
| AIF Altum kapitāla fonds                 | 40203252367           | LV                                 | EUR          | 474 204                | 893 558  | 474 204                                      |
| AIF Imprimatur Cap Tech Fund             | 40103306235           | LV                                 | EUR          | 184 480                | -  | 184 480                                      |
| KS Livonia Partners Fund II AIF          | LVIF000LPF            | LV                                 | EUR          | 205 658                | 668 460  | -  |
| <b>Kopā</b>                              |                       |                                    |              | <b>864 342</b>         | <b>1 562 018</b>   | <b>658 684</b>                               |

2021. gada 31. decembrī

| Ieguldījumu fonda vai emitenta nosaukums | Vērtspapīra ISIN kods | Emitenta reģistrācijas valsts kods | Valūtas kods | Uzskaites vērtība, EUR | (Ieguldījumu fonda) parakstīto, bet neizmaksāto summu vērtība | Uzskaites vērtība ieguldījumiem Latvijā |
|--|-----------------------|------------------------------------|--------------|------------------------|---|---|
| AIF Altum kapitāla fonds                 | 40203252367           | LV                                 | EUR          | 427 896                | 957 684   | 427 896                                 |
| AIF Imprimatur Cap Tech Fund             | 40103306235           | LV                                 | EUR          | 236 223                | 32 032  | 236 223                                 |
| <b>Kopā</b>                              |                       |                                    |              | <b>664 119</b>         | <b>989 716</b>  | <b>664 119</b>                          |



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

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

### Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu tirgū Latvijā

2022. gada 31. decembrī

| Ieguldījumu plāna nosaukums | Ieguldījumu fonda nosaukums      | Vērtspapīra ISIN kods | Ieguldījumu apliecības emitenta reģistrācijas valsts kods | Valūtas kods | (Ieguldījumu fonda) uzskaites vērtība EUR | Uzskaites vērtība ieguldījumiem Latvijā EUR |
|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------|---|--------------|---|---|
| IP43                        | EFTEN<br>Kinnisvarafond<br>II AS | EE3100125238          | EE  | EUR          | 2 277 437                                 | 999 681                                     |
| <b>KOPĀ:</b>                |                                  |                       |   |              | <b>2 277 437</b>                          | <b>999 681</b>                              |

2021. gada 31. decembrī

| Ieguldījumu plāna nosaukums | Ieguldījumu fonda nosaukums      | Vērtspapīra ISIN kods | Ieguldījumu apliecības emitenta reģistrācijas valsts kods | Valūtas kods | (Ieguldījumu fonda) uzskaites vērtība EUR | Uzskaites vērtība ieguldījumiem Latvijā EUR |
|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------|---|--------------|---|---|
| IP43                        | EFTEN<br>Kinnisvarafond<br>II AS | EE3100125238          | EE  | EUR          | 2 129 135                                 | 983 192                                     |
| <b>KOPĀ:</b>                |                                  |                       |   |              | <b>2 129 135</b>                          | <b>983 192</b>                              |

## 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 | Ieguldījumi iepējkapitāla tirgū | Kopā               | % no Plāna aktīviem |
|-------------|-------------|--|--|--|---------------------------------|--------------------|---------------------|
| Latvija     | LV          | 4 234 821                                    | 9 973 258  | -  | 864 342                         | 15 072 421         | 10.66%              |
| Igaunija    | EE          | -  | 4 831 658  | 2 277 437                                | 462 915                         | 7 572 010          | 5.35%               |
| Īrija       | IE          | -  | -  | 83 290 224                               | -                               | 83 290 224         | 58.89%              |
| Luksemburga | LU          | -  | -  | 21 333 721                               | -                               | 21 333 721         | 15.08%              |
| Lietuva     | LT          | -  | 14 165 966   | -  | -                               | 14 165 966         | 10.02%              |
| <b>Kopā</b> |             | <b>4 234 821</b>                             | <b>28 970 882</b>  | <b>106 901 382</b>                       | <b>1 327 257</b>                | <b>141 434 342</b> | <b>100.00%</b>      |

**Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)****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 | Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | Kopā               | % no Plāna aktīviem |
|-------------|-------------|--|--|--|----------------------------------|--------------------|---------------------|
| Latvija     | LV          | 988 805                                      | 8 344 013  | -  | 664 119                          | 9 996 937          | 6.27%               |
| Igaunija    | EE          | -  | 2 842 978  | 2 129 135                                | 343 234                          | 5 315 347          | 3.33%               |
| Īrija       | IE          | -  | -  | 94 238 135                               | -                                | 94 238 135         | 59.07%              |
| Luksemburga | LU          | -  | -  | 40 622 260                               | -                                | 40 622 260         | 25.46%              |
| Lietuva     | LT          | -  | 9 278 540  | -  | -                                | 9 278 540          | 5.82%               |
| <b>Kopā</b> |             | <b>988 805</b>                               | <b>20 465 531</b>  | <b>136 989 530</b>                       | <b>1 007 353</b>                 | <b>159 451 219</b> | <b>99.95%</b>       |

**6. UZKRĀTIE IZDEVUMI**

|  | 31.12.2022.      | 31.12.2021.   |
|--|------------------|---------------|
|  | EUR              | EUR           |
| Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | 49 583           | 58 189        |
| Uzkrātā komisija turētājbankai                     | 8 264            | 9 472         |
| Parāds par vērtspapīru iegādi                      | 3 986 765        | -             |
| <b>Kopā</b>  | <b>4 044 612</b> | <b>67 661</b> |

**7. IENĀKUMI**

|  | 2022             | 2021             |
|--|------------------|------------------|
|  | EUR              | EUR              |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 396 272          | 274 257          |
| Dividendes                                 | 1 007 947        | 942 398          |
| Pārējie ienākumi                           | 73 479           | 42 298           |
| <b>Kopā</b>                                | <b>1 477 698</b> | <b>1 258 953</b> |

## Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

## 8. IZDEVUMI

|   | 2022           | 2021           |
|---|----------------|----------------|
|   | EUR            | EUR            |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | 605 369        | 670 485        |
| - t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa            | 605 369        | 670 485        |
| Atlīdzība turētājbankai                     | 100 895        | 109 149        |
| Brokeru izdevumi par vērtspapīru darījumiem | 20 960         | 12 126         |
| <b>Kopā</b>                                 | <b>727 224</b> | <b>791 760</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  | 20 465 531                                | 13 820 675                     | (1 187 947)                   | (4 127 379)                     | 28 970 880                                |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 136 989 530                               | 77 942 514                     | (96 730 459)                  | (11 300 202)                    | 106 901 383                               |
| Ieguldījums iespējkapitāla tirgū   | 1 007 353                                 | 397 697                        | (43 891)                      | (33 902)                        | 1 327 257                                 |
| <b>Kopā</b>  | <b>158 462 414</b>                        | <b>92 160 886</b>              | <b>(97 962 297)</b>           | <b>(15 461 483)</b>             | <b>137 199 520</b>                        |

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

| 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  | 19 856 025                                | 3 152 654                      | (2 004 118)                   | (539 030)                       | 20 465 531                                |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 128 953 403                               | 53 077 255                     | (49 298 447)                  | 4 257 319                       | 136 989 530                               |
| Ieguldījums iespējkapitāla tirgū   | 483 902                                   | 553 176                        | (55 574)                      | 25 849                          | 1 007 353                                 |
| <b>Kopā</b>  | <b>149 293 330</b>                        | <b>56 783 085</b>              | <b>(51 358 139)</b>           | <b>3 744 138</b>                | <b>158 462 414</b>                        |

**Finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)**

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

**10. DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA**

|                                      | 2022        | 2021        |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Neto aktīvu vērtība gada beigās, EUR | 137 389 730 | 159 455 958 |
| Daļas vērtība gada beigās *          | 2.1752593   | 2.5533955   |
| Ienesīgums gadā, %                   | (14.81%)    | 3.86%       |
| Daļu skaits gada beigās              | 63 160 161  | 62 448 594  |

\* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamajiem 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 IEKĪLĀTAJIEM AKTĪVIEM**

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

**12. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM**

|  | 2022      | 2021      |
|--|-----------|-----------|
|  | EUR       | EUR       |
| <b>Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam</b>          |           |           |
| Luminor Asset management IPAS                    | (605 369) | (670 485) |
| <b>Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem</b> |           |           |
| Luminor Bank AS Latvijas filiāle                 | (100 895) | (109 149) |
| <b>Maksa par brokera pakalpojumiem</b>           |           |           |
| Luminor Bank AS Latvijas filiāle                 | (797)     | (930)     |

**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 sabalansētais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

---

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 44. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu plāna "Luminor sabalansētais 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 7. lappusei,
  - Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lappusē,
- c) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 9. 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. Šīs 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.