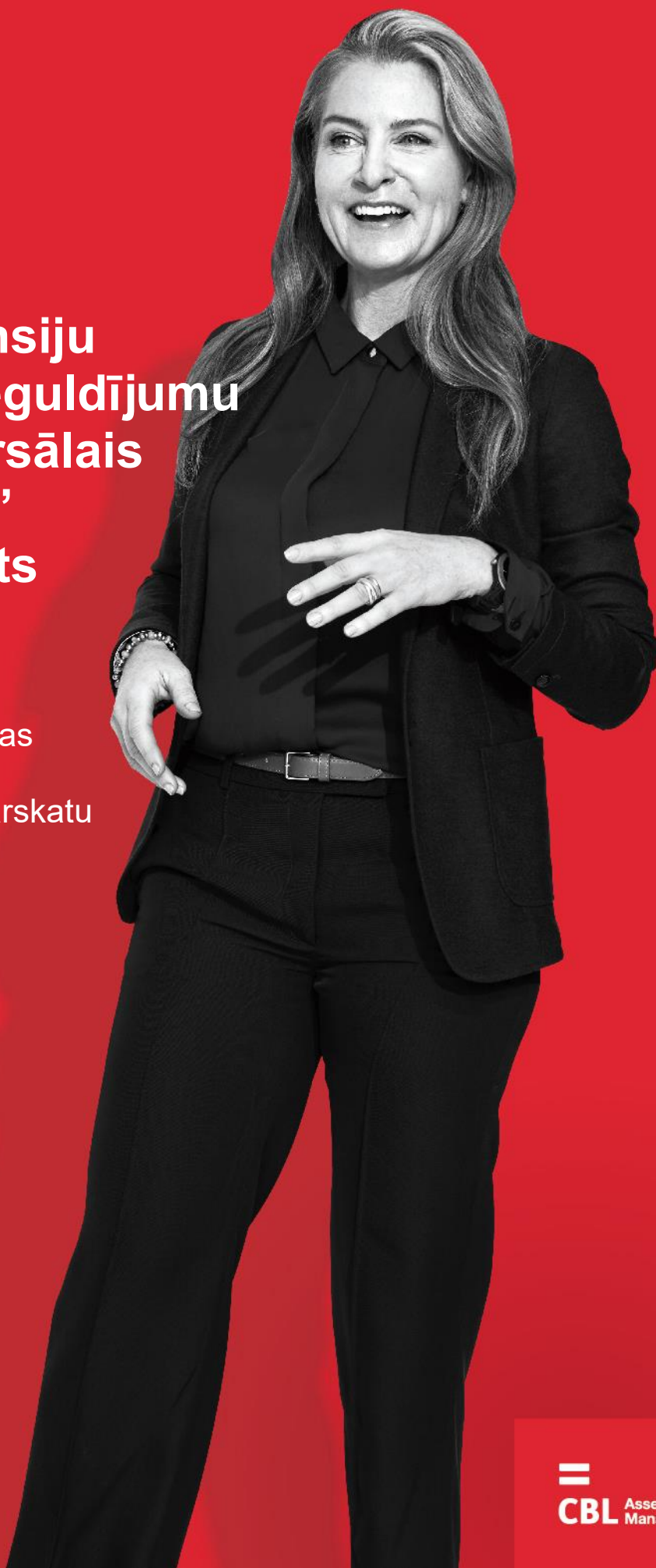


Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “CBL Universālais ieguldījumu plāns” 2021. gada pārskats

Sagatavots saskaņā ar Eiropas
Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem Finanšu pārskatu
standartiem

Rīga, 2022



SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu	6
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	9
Ienākumu un izdevumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13
Revidentu ziņojums	34

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Plāna nosaukums:	“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7. janvāris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.09.098/284
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 20. septembris
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	“Citadele banka” AS
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagūnis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētājs – Vladimirs Ivanovs – atbrīvots 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vaidas Žagūnis – atbrīvots 03.08.2021. Padomes loceklis - Magnus Blohmé – iecelts – 03.08.2021. Padomes loceklis - Peter Meier – atbrīvots - 03.08.2021. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis Valdes loceklis – Andris Kotāns Valdes locekle – Lolita Sičeva
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Plāna pārvaldnieku (Investīciju komitejas locekļu) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis Andris Kotāns Artis Mežis
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ŽIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “CBL Asset Management” ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas licences numurs ir 06.03.09.098/284 (licences izsniegšanas datums 2002. gada 20. septembris).

Pārskata gada beigās Plāna neto aktīvu apjoms sasniedza 237,624,213 eiro, kas, salīdzinot ar iepriekšējo periodu, ir par 40.30% vairāk nekā uz 2020. gada beigām. Bruto aktīvi uz 31.12.2021 sasniedza 238,009,396 eiro. Salīdzinot ar 2020. gada beigām, Plāna dalībnieku skaits palielinājies par 33,627 dalībniekiem, sasniedzot 87,716 privātpersonas. Plāna vienas daļas vērtība gada beigās bija 2.7125238 eiro, ienesīgums 2021. gadā bija negatīvs 0.23%. Gada ietvaros pozitīvu piensumu plāna rezultātam nodrošināja ieguldījumi augstāka riska obligācijās, tostarp, atsevišķos Centrālās un Austrumeiropas emitentu papīros, savukārt negatīvu piensumu veidoja galvenokārt ASV valdības obligāciju ekspozīcija – gan tiešā, gan fondos esošā, kā arī ar pārvaldīšanu saistītās izmaksas (2021. gadā tās sasniedza 0.63% no plāna vidējiem aktīviem).

Pasaule arī visu 2021. gadu pavadīja pandēmijas ēnā, tomēr globālā ekonomika katru nākamo vīrusa vilni pārlaida arvien vieglāk. Pateicoties masīviem fiskāliem un monetārajiem stimuliem, pasaules ekonomikas atkopšanās no pandēmijas izraisītā šoka noritēja rekordaugstos tempos. Daudzas pasaules valstis jau 2021. gada laikā spēja sasniegt un pat pārsniegt pirms-vīrusa ekonomikas izaides apjomus, nodrošinot salīdzinoši veselīgu izaugsmes bāzi arī nākamajam gadam. Zemi bezdarba līmeņi un noturīgi algu pieaugumi uzturēja karstu darba tirgu Rietumvalstīs, mājsaimniecības un uzņēmumi brīvi aizņēmas bankās un tirgos un aktīvi tērēja. Ražošanas sektors, strādājot uz pilnu jaudu, nespēja tikt līdzī šim tērēšanas drudzim, un ražošanas un piegādes ķēdes turējās nospriegotas visu aizvadīto gadu. Ražotāju un patēriņa cenu kāpums gada laikā turpināja uzņemt apgriezienus, un inflācija 2021. gada nogalē sasniedza vairāku gadu desmitu rekordus. Ja gada pirmajā pusē inflācijas paātrinājumu lielākoties noteica resursu cenu kāpums pēc krituma pandēmijas sākumposmā, tad gada otrajā pusē cenu spiediens kļuva visaptverošs un spēcīgs, fiskālo un monetāro stimulu “pārbarots” pieprasījums uzrāva uz augšu arī pamatinflāciju.

2021. gada otrajā pusē inflācija kļuva par politiska līmeņa problēmu un Centrālās Bankas vairs nevarēja palikt malā. Gada laikā ASV Federālo rezervju sistēma dramatiski mainīja savu skatījumu uz inflācijas noturību un nepieciešamo monetāro kursu. Vēl 2020. gada beigās FRS paredzēja, ka bāzes likmes ASV paliks tuvu nulles apgabalam vismaz līdz 2023. gada beigām. Pēc gada, FRS savās prognozēs jau paredzēja astoņas bāzes likmju pacelšanas trīs gadu laikā, sagaidot kā 2024. gada beigās bāzes likme ASV pārsniegs 2% apgabalu. FRS paziņoja arī par plāniem sākt mazināt savu gandrīz 9 triljonu USD bilanci, kura kopš pandēmijas sākuma izauga vairāk kā divas reizes. Atšķirībā no FRS, Eiropas Centrālā banka arī visu 2021. gadu turpināja turēties pretim daudzajām ekonomikas un finanšu tirgus indikācijām, kas pieprasīja mazāk vaļīgu monetāro politiku arī Eirozonā.

Līdz ar inflāciju turpināja kāpt bāzes likmju prognozes ASV un Eirozonā, kam līdzī auga arī valdību obligāciju ienesīgumi. Tas būtiski ietekmēja obligāciju segmenta rezultātus 2021. gada laikā, turklāt drošāki obligāciju segmenti uzrādīja ievērojami sliktāku sniegumu. Aizvadītajā periodā ASV valdības obligācijas reģistrēja pirmo negatīvo rezultātu kopš 2013.gada. Savukārt spekulatīva reitings obligācijas ASV un Eiropā turpināja nest peļņu, pateicoties riska prēmiju kritumam, un gadu noslēdza ar vidēji 3-4% pieaugumu eiro hedžētā izteiksmē. Akciju cenu visaptverošs kāpums, kas aizsākās 2020. gada pavasarī, Rietumvalstīs nerimās arī visu 2021. gadu. Kaut arī svārstīgums akciju tirgos gada pēdējos mēnešos pastiprinājās, tas netraucēja Rietumvalstu akciju tirgiem gadu noslēgt ar jauniem cenu rekordiem, un gada laikā uzrādīt vidēji 23% pieaugumu eiro hedžētā izteiksmē. Tajā pašā laikā, attīstības valstu tirgi būtiski atpalika, reģistrējot nelielu kritumu gada laikā. Lielāku negatīvu ietekmi uz attīstības valstu tirgus sniegumu pērn atstāja notikumi Ķīnas nekustamā īpašuma tirgū un Ķīnas valdības tiešā iejaukšanās atsevišķo ekonomikas sektoru darbībā. Ņemot vērā agresīvāku FRS nostāju salīdzinājumā ar ECB, dolārs gada laikā nostiprinājās pret eiro par 7%.

2022. gads iesācies ar straujo etalonlikmju pieaugumu Rietumvalstīs un korekciju pasaules akciju tirgos. Relatīvi straujāk cenas sarukušas akciju tirgus segmentos, kuri iepriekšējo divu gadu laikā uzrādīja vislielāko cenu pieaugumu. Starp galvenajiem riskiem pozitīvai finanšu tirgus atdevei nākotnē varētu būt noturīgāka un augstāka inflācija nekā patlaban prognozēts. Tas varētu piespiest Centrālās bankas rīkoties vēl agresīvāk, monetārai politikai kļūstot izteikti ierobežojošai. Tas savukārt varētu ne tikai turpināt nomākt obligāciju segmentu rezultātus, bet arī mudināt tālāk uz leju pārvērtēt akciju segmentu novērtējumus. Gadījumā, ja stingrākas monetārās politikas rezultātā ekonomikas aktivitāte sāks strauji bremsēties, tas varētu negatīvi ietekmēt arī uzņēmumu peļņas rādītājus, uzliekot vēl lielāku spiedienu uz akciju cenām. No pozitīvās puses, kopš gada sākuma jau notikusi korekcija tirgū ir uzlabojusi akciju tirgus novērtējumus un nākotnes atdeves potenciālu obligāciju segmentiem. Pie nosacījuma, ka biznesa vide saglabāsies relatīvi atbalstoša, tas varētu atjaunot investoru interesi par ieguldījumiem riska aktīvos.

Pārskata periodā Plānā notikušas sekojošas izmaiņas ieguldījumu struktūrā. Plānā nedaudz samazināta korporatīvajās obligācijās ieguldīto līdzekļu daļa – no 34.45% līdz 33.03% no neto aktīvu vērtības. Valdību obligācijās ieguldīto līdzekļu īpatsvars tikmēr palielinājies no 3.61% līdz 7.26%. Plānā esošo fiksēta ienākuma vērtspapīru vidējais ienesīgums gadā līdz dzēšanai ir 2.09%. Pārskata periodā pieaugusi arī obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa, kas, palielinoties par 8.12 procenta punktiem (pp), sasniegusi 56.35% no plāna neto aktīviem. Brīvo līdzekļu veidotā daļa 2021. gada beigās ir samazinājusies līdz 3.52%.

Plāna ieguldījumu valūtu iedalījumā notikušās izmaiņas tikmēr ir samērā nelielas. Eiro denominēto aktīvu īpatsvars pārskata perioda beigās ir 92.18% no Plāna neto aktīviem, kas ir par 0.36pp mazāk nekā pārskata perioda sākumā. ASV dolāru īpatsvars Plānā gada beigās veido 7.82% no Plāna.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 1,201,384 eiro (0.63% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem), kas nepārsniedz prospektā noteikto 0.85% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 1,046,506 eiro, atlīdzība Turētājbankai - 151,703 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi - 3,175 eiro.

2021.gada 6.oktobrī tika veikta ieguldījumu plānu "CBL plāns Venta" un "CBL plāns Daugava" pievienošana ieguldījumu plānam "CBL Universālais ieguldījumu plāns". Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli, nav notikuši.

Laika posmā pēc pārskata gada pēdējā dienas notikusi strauja ģeopolitiskās spriedzes eskalācija Austrumeiropā, kas februāra otrajā pusē pārauga Krievijas iebrukumā Ukrainā. Šī pārskata tapšanas brīdi Ukrainā turpinās karadarbība, situācijas de-eskalācijas pazīmes nav novērojamas, neskaidrība ir milzīga. Taču jau šobrīd iespējams paredzēt, ka notikumi Ukrainā un ap to (pret Krieviju vērstās sankcijas, energoresursu cenu jau notikušie un nākotnē iespējamie tālākie kāpumi un tml.) atstās negatīvu ietekmi uz pasaules ekonomikas izaugsmes tempiem, uzturēs paaugstinātu svārstīgumu finanšu tirgos un nelabvēlīgi ietekmēs investoru noskaņojumu.

Ņemot vērā zemos absolūtos ienesīguma līmeņus augstas kvalitātes eiro denominētiem Eiropas emitentu vērtspapīriem, Pārvaldītājs arī 2022. gadā turpinās pastiprināti izvērtēt ieguldījumu iespējas pielīdzināmas kvalitātes vērtspapīros ārpus Rietumeiropas reģiona. Tāpat Pārvaldītājs rūpīgi sekos līdzī norisēm paaugstināta riska obligāciju segmentā, lai izmantotu tur radušās iespējas. Plānots, ka jaunās investīcijas galvenokārt tiks novirzītas uz ieguldījumiem vidēja termiņa vērtspapīros.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis vadības ziņojums ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

ZIŅOJUMS PAR IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS ĪSTENOŠANU

Līdzekļu pārvaldītājs iesaistās uzņēmumu, kuros veikti Plāna līdzekļu ieguldījumi, pārvaldībā, izmantojot savas balsošanas tiesības, jo sevišķi gadījumos, ja Plānam piederošo balsstiesību apjoms ir vismaz 5% apjomā no kopējā balsu skaita.

Pārskata periodā tika noslēgts apjomīgs iesaistīšanās process ar uzņēmumu European Lingerie Group par obligāciju restrukturizāciju, kura laikā tika veiktas pārrunas ar uzņēmuma pārstāvjiem, akcionāriem, potenciālajiem investoriem un restrukturizācijai piesaistītajiem konsultantiem, aktīvi līdzdarbojoties obligacionāru izveidotajā komitejā.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Andris Kotāns
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Artis Mežis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “CBL Universālais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 33. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2021. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem kā noteikts Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumos par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu” un, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, “CBL Universālais ieguldījumu plāns” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Andris Kotāns
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Artis Mežis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

par laika periodu no 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “CBL Universālais ieguldījumu plāns”

Saskaņā ar turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2017. gada 8. decembrī (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), Valsts fondēto pensiju likumu un citiem uz Turētājbanku attiecināmiem tiesību aktiem (turpmāk tekstā – Tiesību akti), akciju sabiedrība “Citadele banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010. gada 30. jūnijā ar vienoto reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas pienākumus “CBL Asset Management” IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam “CBL Universālais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā - Plāns).

Turētājbanka ir atbildīga par tai piemērojamo Tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- turēt Plāna līdzekļus saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Plāna kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- sekot Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanas atbilstībai Tiesību aktiem.

Nemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim:

- Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”, Valsts fondēto pensiju likuma un Plāna prospekta prasībām;
- Sabiedrības iesniegtie rīkojumi attiecībā uz darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Valdes loceklis

Valters Ābele

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>31.12.2021.</u>	<u>31.12.2020.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	8,357,845	15,124,182
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā			
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	3	-	8,074,200
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	4	95,745,105	64,469,342
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	5	133,906,446	81,684,931
Atvasinātie finanšu instrumenti	6	-	94,429
Kopā aktīvi		<u>238,009,396</u>	<u>169,447,084</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	7	(385,183)	(72,908)
Kopā saistības		<u>(385,183)</u>	<u>(72,908)</u>
Neto aktīvi		<u>237,624,213</u>	<u>169,374,176</u>

Pielikumi no 13. lpp līdz 33. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

IENTĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2021	2020
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		9,800	74,200
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		1,888,088	1,711,774
Ienākumi no dividendēm		1,098	-
Pārējie ienākumi		900	6,500
Kopā ienākumi		1,899,886	1,792,474
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1,046,506)	(667,920)
Atlīdzība turētājbankai		(151,703)	(124,264)
Procentu izdevumi		(21,774)	(11,359)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(3,175)	(2,736)
Kopā izdevumi		(1,223,158)	(806,279)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	45,902	85,706
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	9	(2,720,558)	6,419,314
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums		(2,674,656)	6,505,020
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts		1,178,289	(1,181,562)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums		(819,639)	6,309,653

Pielikumi no 13. lpp līdz 33. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	169,374,176	144,422,058
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(819,639)	6,309,653
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtas	34,018,209	36,044,715
Pievienotie IP "CBL plāns Venta" un IP "CBL plāns Daugava" neto aktīvi*	59,518,950	-
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(24,467,483)	(17,402,250)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	68,250,037	24,952,118
Neto aktīvi pārskata gada beigās	<u>237,624,213</u>	<u>169,374,176</u>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	62,295,136	55,170,254
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	87,602,629	62,295,136
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.7188989	2.6177523
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	<u>2.7125238</u>	<u>2.7188989</u>

* 2021.gada 6.oktobrī tika veikta ieguldījumu plānu "CBL plāns Venta" un "CBL plāns Daugava" pievienošana ieguldījumu plānam "CBL Universālais ieguldījumu plāns" (pielikumā piezīme nr.15).

Pielikumi no 13. lpp līdz 33. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saņemtā nauda no procentu ienākumiem		1,840,453	1,620,173
Dividenžu ienākumi		1,121	-
Procentu izdevumi		(21,774)	(11,359)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(889,109)	(788,861)
Finanšu ieguldījumu iegāde*	10	(65,577,066)	(50,358,088)
Finanšu ieguldījumu pārdošana		42,177,753	23,837,864
Ārvalstu valūtas konvertācijas un ārvalstu valūtas atvasināto instrumentu pārvērtēšanas rezultāts		(141,054)	(110,122)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības darbības rezultātā		<u>(22,609,676)</u>	<u>(25,810,393)</u>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		34,018,209	36,044,715
No IP "CBL plāns Venta" un IP "CBL plāns Daugava" pievienošanas saņemtās naudas summas	15	6,214,447	-
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		<u>(24,467,483)</u>	<u>(17,402,250)</u>
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		<u>15,765,173</u>	<u>18,642,465</u>
Naudas līdzekļu samazinājums		<u>(6,844,503)</u>	<u>(7,167,928)</u>
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		<u>15,124,182</u>	<u>22,410,124</u>
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts		<u>78,166</u>	<u>(118,014)</u>
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	<u>8,357,845</u>	<u>15,124,182</u>

* 2021. gada 6. oktobrī tika veikta ieguldījumu plānu "CBL plāns Venta" un "CBL plāns Daugava" pievienošana ieguldījumu plānam "CBL Universālais ieguldījumu plāns" un tika pievienoti finanšu aktīvi ar vērtību 53,314,839 EUR (pielikumā piezīme nr.15).

Pielikumi no 13. lpp līdz 33. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

ieguldījumu plāna nosaukums:	„CBL Universālais ieguldījumu plāns”
Kategorija:	Konservatīvie plāni
ieguldījumu politika:	ieguldīšanas mērķis ir realizējot konservatīvu ieguldījumu politiku, gūt pēc iespējas lielāku aktīvu atdevi, veicot ieguldījumus galvenokārt valsts, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kredītiestāžu termiņnoguldījumos, kā arī ieguldījumu fondu, kas veic ieguldījumus minētajos finanšu aktīvos, apliecībās, t.sk. ETF, izņemot ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus akcijās. “CBL Asset Management” IPAS
ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāna” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”. Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētus finanšu instrumentus, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā un patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Plāna finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Plāna pārskatu un funkcionālā valūta.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu slēguma finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Slēguma finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē slēguma finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumus sniegto informāciju slēguma finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti Plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržās.

Plāna daļas vērtība mainās līdz ar Plāna operatīvās darbības rezultātiem. Plāna neto aktīvu vērtība ir Plāna aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm.

Plāns saņem Turētājbankā iemaksātās summas piecu dienu laikā pēc tam, kad Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA) reģistrē dalībnieka vēlmi mainīt otrā līmeņa pensiju pārvaldnieku.

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi amortizētajā vērtībā uzskaitītiem aktīviem vai saistībām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepielietojot efektīvo procentu likmi.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti, samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu.

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī (izņemot mainīgo atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, kuru izmaksā reizi gadā).

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Plāna aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto ārvalstu valūtu noteiktie maiņas kursi ārvalstu valūtas vienība pret eiro bija šādi (Eiropas Centrālās bankas):

Valūta	31.12.2021.	31.12.2020.
USD	1.1326	1.2271

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Plāna kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Termiņnoguldījumi

Plāna termiņnoguldījumi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Sabiedrība iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Plāna aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Sabiedrība tipiski pārvalda Plāna finanšu aktīvus, lai iegūtu naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Sabiedrība neuzskata par pietiekoši reāliem. Stresa scenārija gadījumā, ja naudas plūsmas tiktu atgūtas atšķirīgā veidā no tā, kā Sabiedrība sagaida tipiska biznesa modeļa ietvaros, tas nebūtu par pamatu uzskatīt, ka ir radusies iepriekšējo periodu kļūda un nebūtu arī nepieciešama atlikušo finanšu aktīvu, kas attiecas uz konkrētu biznesa modeli, pārklasifikācija. Tomēr, klasificējot nākotnes iegādes, vēsturiskās naudas plūsmas būtu jāizvērtē, un tās varētu būt par pamatu izmaiņām biznesa modelī.

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parastā (regulārā) aktīvu iegāde vai pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti. Norēķinu diena ir diena, kad aktīvs tiek nodots Plānam vai Plāns nodod aktīvu kādai trešajai personai. Norēķinu (saistību dzēšanas) diena attiecas uz aktīva atzīšanu tajā dienā, kad aktīvs tiek nodots Plānam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Sabiedrība to nodod kādai trešajai personai.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

Lai finanšu aktīvu novērtētu amortizētajā iegādes vērtībā, tam ir jābūt vienlaicīgi turētam biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvu, lai saņemtu tā līgumiskās naudas plūsmas, gan finanšu aktīva līgumiskajām naudas plūsmām jābūt fiksētām un noteiktām laikā un jāatbilst „tikai pamatsummas un procentu maksājumi” principam. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus aktīvu vērtības samazinājumam.

Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem nav atzīts kredītvērtības samazinājums (1. stadija un 2. stadija), tiek novērtēti kā visu naudas iztrūkumu pašreizējā vērtība, kuru veido starpība starp līgumā noteiktajām Sabiedrības saņemamajām naudas plūsmām un naudas plūsmām, kuras Sabiedrība sagaida saņemt, diskontējot tās ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem pārskata perioda beigu datumā ir atzīts kredītvērtības samazinājums (3. stadija), tiek novērtēti kā starpība starp bruto uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas diskontēta ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkoriģēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas.

Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, vai amortizācijas procesā vai lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti to izsniegšanas dienā. No attiecīgā līguma parakstīšanas datuma līdz faktiskajai izsniegšanas dienai tie tiek uzskaitīti kā kredīšanas saistības ārpusbilances posteņos.

Ja finanšu aktīvi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un atspoguļoti kā samazinājums kredītu vērtības samazināšanās uzkrājumos. Lēmumu par kredītu norakstīšanu pieņem Sabiedrības vadība. Ieņēmumi no iepriekš norakstīto kredītu atgūšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Sabiedrība klasificē visas finanšu saistības kā uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus un noteiktus noguldījumu komponentus no apdrošināšanas plānu saistībām, kas tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Peļņa vai zaudējumi no finanšu saistībām, kas ir novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta un amortizācijas procesā.

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tie nav novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos. Ņemot vērā Plāna darbības specifiku lielākā daļa finanšu aktīvu tiek klasificēti šajā kategorijā, jo Plāna biznesa modelis ir veidots tāds, lai radītu Plāna neto aktīvu pieaugumu finanšu aktīvu turēšanas un tirdzniecības rezultātā. Finanšu aktīvus vai saistības, pie sākotnējās atzīšanas, var neatgriezeniski noteikt kā novērtētus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja darot tā var izvairīties vai būtiski samazināt uzskaites nesaskaņotības, kas pretējā gadījumā veidotos uzskaitot aktīvus vai saistības vai atzīstot ienākumus vai izdevumus

no tiem atšķirīgi vai grupa ar finanšu saistībām vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām tiek vērtēta un tās sniegums tiek izvērtēts balstoties uz tās patieso vērtību, atbilstoši dokumentētai risku pārvaldīšanas vai investīciju stratēģijai un informācija par šo grupu vadībai iekšēji tiek ziņota, balstoties uz patieso vērtību.

Izņemot procentus par procentu mijmaiņas līgumiem, procenti par finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tiek iekļauti neto procentu ienākumos. Pārvērtēšanas un tirdzniecības peļņa vai zaudējumi attiecīgo finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņu rezultātā, kā arī procenti par procentu mijmaiņas līgumiem tiek iekļauti tieši peļņas vai zaudējumu postenī “Neto finanšu ienākumi”. Šādi finanšu aktīvi un saistības pēc sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai brokeru kotētajām cenām. Šajā kategorijā ietilpst) atsevišķi aktīvi un saistības, kas tiek pārvaldīti un kuru ienesīgums tiek novērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību, saskaņā ar dokumentētu risku pārvaldības vai investīciju stratēģiju. Finanšu aktīvi un saistības, kas turētas tirdzniecības nolūkā, tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvi un saistības, tiek turētas tirdzniecības nolūkā, ja tās iegādātas, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas, vai ja tās, iekļautas portfelī, kam raksturīga īstermiņa peļņas gūšana. Plānam arī ir Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreiņingus kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Plāns cenu riska pārvaldīšanas nolūkos var veikt darījumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem. Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi. Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā “Atvasinātie finanšu instrumenti” un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota slēguma finanšu pārskatu pielikumos. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no šiem līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Atzīšana un izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

Sabiedrība aplēš paredzamos kredītzaudējumus. Uzkrājumu vērtības samazinājumam aprēķināšanas prasības attiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, bet neattiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek atzīti, pamatojoties uz nākotnes informāciju pat tad, ja zaudējumu gadījums nav noticis. Izvērtējums ņem vērā plašu informācijas apjomu, bet tā kā lielākā daļai šo ekspozīciju ir kredītreiņings, aprēķins būtiski balstās uz ārējiem kredītreiņingiem un aprēķinātajām saistību neizpildes varbūtībām, kas atvasinātas no reitingu aģentūru aprēķinātajām daudz-periodu reitingu migrācijas matricām. Ja izvērtēšanai ārējais reitingu aģentūras kredītreiņings nav pieejams, tas var tikt aizvietots ar iekšēji aprēķinātu kredītkvalitātes līmeni. Kredītriska indikatori (maksātnespējas gadījums, maksājuma kavējums, restrukturizācija) un individuāla emitenta kredītriska izvērtēšana arī tiek ņemta vērā. Sabiedrība uzskata ekspozīcijas ar ieguldījuma līmeņa kredītreiņingu par zema riska aktīviem, tādēļ tiek pieņemts, ka tām, kopš iegādes, nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Ekspozīcijām, kuru kredītreiņings ir zem investīciju līmeņa vairāk kā par 3 pakāpēm, samazinājums kredītreiņingā kopš sākotnējās iegādes tiek uzskaitīts par faktoru, kurš liecina par būtisku pieaugumu kredītriskā. Paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti balstoties uz uzkrājumu stadiju, kurā ekspozīcija ir iedalīta pārskata datumā. 12 mēnešu paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām, kur kredītrisks nav būtiski palielinājies kopš sākotnējās atzīšanas. Dzīves ciklā paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 2. stadijas ekspozīcijām, kuru kredītrisks ir būtiski pieaudzis kopš sākotnējās atzīšanas, un 3. stadijas ekspozīcijām, kurām ir novērojama saistību neizpilde. 3. stadijas ekspozīcijas, ja tādas tiktu identificētas, papildus tiktu visaptveroši izvērtētas, tajā skaitā salīdzinot ar tirgus vērtējumiem līdzīgām ekspozīcijām, attiecīgā vērtspapīra tirgus dziļumu, iepriekšējo tirdzniecības darījumu rezultātiem un citu pieejamo informāciju.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamatatirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Sabiedrībai ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apjomā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot Bloomberg un NASDAQ OMX Rīga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (bid) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (first in, first out) metodes. Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Sabiedrība izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neaplicina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne

vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeli, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli.

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

1. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst kapitāla instrumenti, parāda instrumenti, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Vērtspapīri, kuri tiek tirgoti aktīvos tirgos ārpus biržas, arī tiek iekļauti šajā kategorijā.

2. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvīdi parāda instrumenti un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma likmju starpību.

3. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Salīdzinot ar pagājušo gadu izmaiņas patiesās vērtības hierarhijas līmeņu klasifikācijā nav bijušas.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeli, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko Plānam pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli.

Nodokļi

Plāna ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Plāna ienākumi, izņemot dividendes par ārvalstu uzņēmumu akcijām, ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Plāna apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar uzņēmuma ienākuma nodokļi.

Jauni standarti un interpretācijas

Turpmāk ir aprakstīti standarti, kā arī prasības, kas stājās spēkā 2021. gadā, un ir ieviestas šajos slēguma finanšu pārskatos. To ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz šiem slēguma finanšu pārskatiem. Plānam nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti, vai tās uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Jaunas prasības, kas stājās spēkā 2021. gadā, kurām nebija būtiskas ietekmes uz Plānu

Grozījumi 16. SFPS — Ar Covid-19 saistītas nomas koncesijas

Grozījumi 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS, 4. SFPS un 16. SFPS — Procentu likmju etalonu reforma – 2. fāze

Nākotnes prasības, kurām nav ietekmes uz 2021.gada finanšu datiem

Eiropas Savienībā ir apstiprināti atsevišķi jauni standarti, standartu grozījumi un interpretācijas, kas stājās spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2021. gada 1. janvāra, bet kuri Eiropas Savienībā vēl nav stājušies spēkā. Šie standarti nav piemēroti šiem finanšu pārskatiem. Sabiedrība neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika. Sabiedrība pašlaik izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju izmaiņu ietekmi, ja tāda ir, uz finanšu pārskatiem.

Grozījumi 1. SGS — Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās

Grozījumi 1. SGS un SFPS prakses paziņojumā 2 — Informācijas sniegšana par grāmatvedības politiku

Grozījumi 8. SGS — Grāmatvedības aplēses definīcija

Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS — Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana starp investoru un tam piederošo asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu.

3. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no plāna neto aktīviem		% no plāna neto aktīviem	
	31.12.2021.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2020.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS “Citadele banka”	8,357,845	3.52%	15,124,182	8.93%
Terminnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	-	-	8,074,200	4.77%
Kopā prasības pret kredītiestādēm	8,357,845	3.52%	23,198,382	13.70%

Nākamā tabula atspoguļo Termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31.12.2021. Uzskaites vērtība	T. sk. uzkrātie procentu ienākumi	31.12.2020. Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021
Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi				
AS "Citadele banka"	-	-	8,074,200	-
Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	8,074,200	-

2021. gadā noslēgto termiņnoguldījumu nebija, 2020. gadā vidējā termiņnoguldījumu likme bija 1.05%.

4. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

	31.12.2021.	31.12.2020.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Uzņēmumu parāda instrumenti:	52,420,124	38,549,025	2.38%	22.06%
Cita OECD reģiona uzņēmumu parāda instrumenti	44,602,825	33,491,253	2.19%	18.78%
Ne - OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda instrumenti	6,631,524	4,179,293	2.47%	2.78%
Latvijas uzņēmumu parāda instrumenti	1,185,775	878,479	8.76%	0.50%
Kredītiestāžu parāda instrumenti:	20,318,188	11,983,903	1.57%	8.55%
Cita OECD reģiona kredītiestāžu parāda instrumenti	15,445,734	10,477,560	1.13%	6.50%
Latvijas kredītiestāžu parāda instrumenti	4,872,454	1,506,343	2.96%	2.05%
Finanšu uzņēmumu parāda instrumenti:	5,761,761	7,820,352	1.97%	2.42%
Cita OECD reģiona finanšu uzņēmumu parāda instrumenti	3,127,370	5,770,761	3.26%	1.32%
Latvijas uzņēmumu parāda instrumenti	2,634,391	969,704	0.44%	1.10%
Ne - OECD reģiona valstu finanšu uzņēmumu parāda instrumenti	-	1,079,887	-	-
Valdību parāda instrumenti:	17,245,032	6,116,062	1.90%	7.26%
Cita OECD reģiona valdību parāda instrumenti	9,659,541	4,021,916	1.93%	4.07%
Ne - OECD reģiona valstu valdību parāda instrumenti	6,832,008	1,333,868	2.07%	2.87%
Latvijas valdības parāda instrumenti	753,483	760,278	(0.17%)	0.32%
Kopā parāda instrumenti:	95,745,105	64,469,342	2.09%	40.29%

Uz 2021. gada un 2020. gada 31. decembri visi Plānam piederošie parāda instrumenti ir tirgoti regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo vērtspapīrus, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				95,361,063	95,745,105	40.29%
ASV emitentu parāda instrumenti:				21,772,408	22,051,807	9.29%
United States of America 2.875% 05/2043	US912810RB61	USD	5,500,000	5,367,524	5,656,109	2.38%
Westlake Chemical Corp 1.625% 07/2029	XS2028104037	EUR	2,000,000	2,103,894	2,082,670	0.88%
Ralph Lauren Corp 2.95% 06/2030	US731572AB96	USD	1,900,000	1,738,645	1,747,576	0.74%
BlackRock Inc 1.9% 01/2031	US09247XAR26	USD	1,900,000	1,668,310	1,663,468	0.70%
Wells Fargo & Co 1.741% 05/2030	XS2167007918	EUR	1,500,000	1,567,086	1,601,423	0.67%
Altria Group Inc 2.2% 06/2027	XS1843443190	EUR	1,400,000	1,531,355	1,505,650	0.63%
Goldman Sachs Group 2.00% 11/2028	XS1861206636	EUR	1,300,000	1,441,994	1,415,060	0.60%
HP Inc 3.4% 06/2030	US40434LAC90	USD	1,500,000	1,383,904	1,400,297	0.59%
DXC Capital Funding DAC 0.45% 09/2027	XS2384715244	EUR	1,400,000	1,377,946	1,358,116	0.57%
General Motors Co 5.0% 10/2028	US37045VAS97	USD	1,200,000	1,223,532	1,225,302	0.52%
Citigroup Inc 2.976% 11/2030	US17308CC539	USD	1,300,000	1,241,074	1,197,050	0.50%
Cabot Corp 4.0% 07/2029	US127055AL59	USD	800,000	759,456	778,738	0.33%
United States Treasury Note Bond 2.25% 08/2027	US9128282R06	USD	450,000	367,688	420,348	0.18%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				9,813,066	9,925,157	4.18%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	2,900,000	2,876,169	2,796,669	1.18%
Siauliu Bankas AB 1.047% 10/2025	LT0000405771	EUR	2,000,000	2,001,000	2,000,876	0.84%
Ignitis Grupe UAB 2% 05/2030	XS2177349912	EUR	1,600,000	1,644,330	1,701,462	0.72%
Maxima Grupe UAB 3.25% 09/2023	XS1878323499	EUR	1,622,000	1,676,303	1,666,030	0.70%
AUGA group AB 6.00% 12/2024	LT0000404238	EUR	900,000	828,585	893,100	0.38%
Lietuvos Energija UAB 2.0% 07/2027	XS1646530565	EUR	800,000	786,679	867,020	0.36%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				9,433,633	9,446,103	3.97%
Citadele Banka AS 1.625% 11/2026	XS2393742122	EUR	3,000,000	2,991,421	2,997,889	1.26%
Citadele Banka AS 5% 12/2031	LV0000880102	EUR	1,870,000	1,870,000	1,874,565	0.79%
Attīstības Finanšu Institūcija Altum JSC 0.443% 10/2026	LV0000870095	EUR	1,700,000	1,700,186	1,697,177	0.71%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	1,206,000	1,203,048	1,185,775	0.50%
Latvian Development Finance Institution Altum JSC 1.30% 03/2025	LV0000880037	EUR	900,000	920,475	937,214	0.39%
Latvia Government International Bond 0.125% 04/2023	XS2156474392	EUR	750,000	748,503	753,483	0.32%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				9,445,894	9,293,257	3.90%
Romanian Government International Bond 05/2028 2.875% 05/2028	XS1420357318	EUR	3,300,000	3,657,743	3,613,764	1.52%
Romanian Government International Bond 05/2030 3.624% 05/2030	XS2178857954	EUR	2,200,000	2,611,006	2,432,197	1.02%
RCS & RDS SA 3.25% 02/2028	XS2107452620	EUR	1,400,000	1,316,433	1,387,372	0.58%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3.0% 03/2025	XS1799975922	EUR	1,000,000	1,024,117	1,073,877	0.45%
Romanian Government International Bond 2% 04/2033	XS2330503694	EUR	850,000	836,595	786,047	0.33%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				7,521,388	7,469,090	3.14%
Energa Finance AB 2.125% 03/2027	XS1575640054	EUR	2,300,000	2,451,662	2,479,141	1.04%
InPost SA 2.25% 07/2027	XS2010028004	EUR	1,800,000	1,786,398	1,775,831	0.75%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 05/07/2027	XS1577960203	EUR	1,600,000	1,625,070	1,661,628	0.70%
Atrium European Real Estate Ltd 3.0% 09/2025	XS1829325239	EUR	1,500,000	1,658,258	1,552,490	0.65%
Liebritānijas emitentu parāda instrumenti:				7,267,621	7,302,706	3.08%
Smiths Group PLC 2.0% 02/2027	XS1570260460	EUR	1,600,000	1,661,066	1,725,074	0.73%
Standard Chartered PLC 0.85% 01/2028	XS2102360315	EUR	1,400,000	1,364,032	1,422,640	0.60%
Barclays PLC 4.972% 05/2029	US06738EBD67	USD	1,400,000	1,463,752	1,419,366	0.60%
BAT International Finance PLC 2.25% 01/2030	XS1664644983	EUR	1,300,000	1,446,262	1,380,293	0.58%
Heathrow Funding Ltd 1.50% 02/2030	XS1186176571	EUR	1,300,000	1,332,509	1,355,333	0.57%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				4,703,936	4,723,523	1.99%
Luminor Bank AS/Estonia 0.792% 12/2024	XS2265801238	EUR	2,200,000	2,208,086	2,225,559	0.94%
LHV Group AS 0.875% 09/2025	XS2379637767	EUR	2,000,000	1,995,590	1,997,538	0.84%
Luminor Bank AS/Estonia 0.539% 09/2026	XS2388084480	EUR	500,000	500,260	500,426	0.21%
Čehijas emitentu parāda instrumenti:				4,539,284	4,564,376	1.92%
EP Infrastructure AS 2.045% 10/2028	XS2062490649	EUR	1,700,000	1,776,830	1,782,076	0.75%
CEZ AS 3.0% 06/2028	XS0940293763	EUR	1,500,000	1,702,641	1,732,617	0.73%
Ceske Drahya AS 1.50% 05/2026	XS1991190361	EUR	1,000,000	1,059,813	1,049,683	0.44%
Vācijas emitentu parāda instrumenti:				3,541,866	3,606,809	1.52%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 02/2030	DE0001102499	EUR	2,000,000	2,053,020	2,048,020	0.86%
Volkswagen International Finance NV	XS1910948329	EUR	1,300,000	1,488,846	1,558,789	0.66%
Francijas emitentu parāda instrumenti:				3,328,496	3,307,008	1.39%
BNP Paribas SA 0.5% 01/2030	FR0014001JT3	EUR	1,700,000	1,680,361	1,665,796	0.70%
Orano SA 3.375% 04/2026	FR0013414919	EUR	1,500,000	1,648,135	1,641,212	0.69%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				3,056,814	3,159,060	1.32%
Eastnine AB 5% 07/2024	SE0013719788	EUR	1,600,000	1,600,810	1,626,731	0.68%
Tele2 AB 2.125% 05/2028	XS1907150780	EUR	1,400,000	1,456,004	1,532,329	0.64%
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti:				2,103,577	2,083,082	0.88%
Bulgarian Energy Holding EAD 2.45% 07/2028	XS2367164576	EUR	2,100,000	2,103,577	2,083,082	0.88%
Izraēlas emitentu parāda instrumenti:				1,992,412	1,958,852	0.82%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 03/2027	XS1211044075	EUR	2,100,000	1,992,412	1,958,852	0.82%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				1,752,557	1,748,573	0.74%
Nemak SAB de CV 2.25% 07/2028	XS2362994068	EUR	1,800,000	1,752,557	1,748,573	0.74%
Turcijas emitentu parāda instrumenti:				1,577,568	1,535,064	0.65%
Turkey Government International Bond 03/2025 4.625% 03/2025	XS1843443356	EUR	1,500,000	1,577,568	1,535,064	0.65%
Norvēģijas emitentu parāda instrumenti:				1,400,990	1,463,902	0.62%
B2Holding ASA 6.35% 05/2024	NO0010852742	EUR	1,400,000	1,400,990	1,463,902	0.62%
Dienvīdāfrikas emitentu parāda instrumenti:				1,208,868	1,220,173	0.51%
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 04/2026	XS1961852750	EUR	1,200,000	1,208,868	1,220,173	0.51%
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				900,685	886,563	0.37%
Idavang A/S 7.25% 11/2025	DK0030472618	EUR	900,000	900,685	886,563	0.37%
Kopā parāda instrumenti:				95,361,063	95,745,105	40.29%

Visi parāda instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Nākamā tabula atspoguļo vērtspapīrus, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				63,258,344	64,469,342	38.06%
ASV emitentu parāda instrumenti:				16,297,467	16,412,044	9.68%
United States of America 2.875% 05/2043	US912810RB61	USD	3,500,000	3,368,710	3,612,280	2.13%
Wells Fargo & Co 1.741% 05/2030	XS2167007918	EUR	1,500,000	1,567,086	1,678,208	0.99%
Ralph Lauren Corp 2.95% 06/2030	US731572AB96	USD	1,900,000	1,738,645	1,676,198	0.99%
BlackRock Inc 1.9% 01/2031	US09247XAR26	USD	1,900,000	1,668,310	1,624,472	0.96%
Altria Group Inc 2.2% 06/2027	XS1843443190	EUR	1,400,000	1,531,355	1,542,932	0.91%
DXC Technology 1.75% 01/2026	XS1883245331	EUR	1,400,000	1,447,707	1,457,510	0.86%
HP Inc 3.4% 06/2030	US40434LAC90	USD	1,500,000	1,383,904	1,357,821	0.80%
General Motors Co 5.0% 10/2028	US37045VAS97	USD	1,200,000	1,223,532	1,172,561	0.69%
Citigroup Inc 2.976% 11/2030	US17308CC539	USD	1,300,000	1,241,074	1,166,490	0.69%
Cabot Corp 4.0% 07/2029	US127055AL59	USD	800,000	759,456	713,936	0.42%
United States Treasury Note Bond 2.25% 08/2027	US9128282R06	USD	450,000	367,688	409,636	0.24%
Liebritānijas emitentu parāda instrumenti:				9,392,616	9,702,377	5.73%
Smiths Group PLC 2.0% 02/2027	XS1570260460	EUR	1,600,000	1,661,066	1,759,247	1.04%
Standard Chartered PLC 0.85% 01/2028	XS2102360315	EUR	1,400,000	1,364,032	1,457,216	0.86%
British Telecommunications PLC 1.50% 06/2027	XS1637333748	EUR	1,300,000	1,297,831	1,407,925	0.83%
Heathrow Funding Ltd 1.50% 02/2030	XS1186176571	EUR	1,300,000	1,332,509	1,385,135	0.82%
Barclays PLC 4.972% 05/2029	US06738EBD67	USD	1,400,000	1,463,752	1,375,707	0.81%
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 05/2027	XS1908370171	EUR	1,200,000	1,295,396	1,280,220	0.76%
Royal Mail PLC 1.25% 10/2026	XS2063268754	EUR	1,000,000	978,030	1,036,927	0.61%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				4,310,198	4,688,639	2.76%
Maxima Grupe UAB 3.25% 09/2023	XS1878323499	EUR	1,700,000	1,707,614	1,785,961	1.05%
Ignitis Grupe UAB 2% 05/2030	XS2177349912	EUR	1,000,000	987,320	1,113,344	0.66%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
AUGA group AB 6.00% 12/2024	LT0000404238	EUR	900,000	828,585	901,050	0.53%
Lietuvos Energija UAB 2.0% 07/2027	XS1646530565	EUR	800,000	786,679	888,284	0.52%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				4,323,098	4,308,776	2.54%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 05/07/2027	XS1577960203	EUR	1,600,000	1,625,070	1,686,908	1.00%
Atrium European Real Estate Ltd 3.0% 09/2025	XS1829325239	EUR	1,500,000	1,658,258	1,547,270	0.91%
Energa Finance AB 2.125% 03/2027	XS1575640054	EUR	1,000,000	1,039,770	1,074,598	0.63%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				4,177,965	4,114,804	2.43%
Citadele Banka 6.25% 12/2026	LV0000802221	EUR	1,500,000	1,508,477	1,506,343	0.89%
Latvian Development Finance Institution Altum JSC 1.30% 03/2025	LV0000880037	EUR	900,000	920,475	969,704	0.57%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	1,000,000	1,000,510	878,479	0.52%
Latvia Government International Bond 0.125% 04/2023	XS2156474392	EUR	750,000	748,503	760,278	0.45%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				3,585,608	3,828,161	2.27%
RCS & RDS SA 3.25% 02/2028	XS2107452620	EUR	1,400,000	1,316,433	1,414,406	0.84%
Romania 2.75% 10/2025	XS1312891549	EUR	1,200,000	1,245,058	1,333,868	0.79%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3.0% 03/2025	XS1799975922	EUR	1,000,000	1,024,117	1,079,887	0.64%
Čehijas emitentu parāda instrumenti:				3,538,792	3,613,137	2.13%
CEZ AS 3.0% 06/2028	XS0940293763	EUR	1,200,000	1,341,384	1,428,622	0.84%
EP Infrastructure AS 2.045% 10/2028	XS2062490649	EUR	1,100,000	1,137,595	1,146,772	0.68%
Ceske Drahya AS 1.50% 05/2026	XS1991190361	EUR	1,000,000	1,059,813	1,037,743	0.61%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				3,381,225	3,188,328	1.89%
Tele2 AB 2.125% 05/2028	XS1907150780	EUR	1,400,000	1,456,004	1,588,203	0.94%
DDM Debt AB 9.25% 04/2022	SE0012454940	EUR	1,200,000	1,222,927	1,180,864	0.70%
European Lingerie Group AB 0% 02/2021	SE0010831792	EUR	700,000	702,294	419,261	0.25%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				1,800,910	1,811,066	1.08%
Luminor Bank AS/Estonia 0.792% 12/2024	XS2265801238	EUR	1,800,000	1,800,910	1,811,066	1.08%
Vācijas emitentu parāda instrumenti				1,488,846	1,628,404	0.96%
Volkswagen International Finance NV	XS1910948329	EUR	1,300,000	1,488,846	1,628,404	0.96%
Nīderlandes emitentu parāda instrumenti:				1,511,412	1,609,264	0.95%
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 03/2027	XS1969600748	EUR	1,500,000	1,511,412	1,609,264	0.95%
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti:				1,512,383	1,590,938	0.94%
Bulgarian Energy Holding 3.50% 06/2025	XS1839682116	EUR	1,500,000	1,512,383	1,590,938	0.94%
Kanādas emitentu parāda instrumenti:				1,428,525	1,511,946	0.89%
Bank of Nova Scotia/The 0.125% 09/2026	XS2049707180	EUR	1,500,000	1,428,525	1,511,946	0.89%
Turcijas emitentu parāda instrumenti:				1,556,762	1,487,864	0.88%
Arcelik 3.875% 09/2021	XS1109959467	EUR	1,450,000	1,556,762	1,487,864	0.88%
Luksemburgas emitentu parāda instrumenti:				1,441,994	1,476,927	0.87%
Goldman Sachs Group 2.00% 11/2028	XS1861206636	EUR	1,300,000	1,441,994	1,476,927	0.87%
Norvēģijas emitentu parāda instrumenti:				1,400,990	1,418,155	0.84%
B2Holding ASA 6.35% 05/2024	NO0010852742	EUR	1,400,000	1,400,990	1,418,155	0.84%
Dienvidāfrikas emitentu parāda instrumenti:				1,208,868	1,173,949	0.69%
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 04/2026	XS1961852750	EUR	1,200,000	1,208,868	1,173,949	0.69%
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				900,685	904,563	0.53%
Idavang A/S 7.25% 11/2025	DK0030472618	EUR	900,000	900,685	904,563	0.53%
Kopā parāda instrumenti:				63,258,344	64,469,342	38.06%

Visi parāda instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

5. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TIEM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

	31.12.2021.	31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	133,906,446	81,684,931	56.35%
Cita OECD reģiona obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	112,878,834	66,138,255	47.50%
Latvijas obligāciju ieguldījumu fondu apliecības	21,027,612	15,546,676	8.85%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu:	133,906,446	81,684,931	56.35%

Uz 2021. gada 31.decembri visas Plānam piederošās fondu ieguldījumu apliecības ir regulētos tirgos netirgoti vērtspapīri.

Uz 2020. gada 31.decembri visas Plānam piederošās fondu ieguldījumu apliecības ir regulētos tirgos netirgoti vērtspapīri, izņemot regulētos tirgos tirgotos vērtspapīrus ar vērtību 12,334,025 EUR.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				123,788,896	133,906,446	56.35%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri:				77,637,417	82,617,067	34.76%
BlackRock Global Funds - US						
Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	1,399,400	14,639,507	15,113,520	6.36%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	143,650	14,455,083	15,067,449	6.33%
NN L US Credit	LU0803997666	EUR	1,860	11,674,304	13,186,061	5.55%
BlackRock Global Index Funds -						
iShare Emerging Markets						
Government Bond Index LU	LU1373035663	EUR	106,400	12,238,514	12,230,680	5.15%
Schroder International Selection Fund - US Dollar Bond	LU0291343910	EUR	73,950	11,616,881	12,101,200	5.09%
BlueBay Global High Yield Bond Fund EUR	LU0549552437	EUR	48,300	7,038,613	7,512,582	3.16%
Schroder ISF EURO High Yield	LU0849400030	EUR	25,072	3,500,000	4,232,551	1.78%
Candriam Bonds Euro High Yield	LU0144746509	EUR	2,290	2,474,515	3,173,024	1.34%
Īrijas emitentu vērtspapīri:				27,390,590	30,261,767	12.74%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund						
	IE0033989843	EUR	629,495	14,061,135	14,711,288	6.19%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund						
	IE0032876397	EUR	332,676	5,406,350	6,763,309	2.85%
PIMCO US High Yield Bond Fund						
	IE0032883534	EUR	276,500	7,923,105	8,787,170	3.70%
Latvijas emitentu vērtspapīri:				18,760,889	21,027,612	8.85%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)						
	LV0000400174	EUR	599,614	10,595,037	11,698,463	4.92%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)						
	LV0000400828	EUR	617,528	6,796,576	7,212,729	3.04%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc USD						
	LV0000400125	USD	86,380	1,369,276	2,116,420	0.89%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu:				123,788,896	133,906,446	56.35%

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				59,418,397	69,350,906	40.94%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri:				28,824,880	33,522,656	19.78%
BlackRock Global Funds - US						
Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	697,900	7,018,013	7,711,795	4.55%
NN L US Credit	LU0803997666	EUR	990	5,554,129	7,137,890	4.21%
Schroder International Selection Fund - US Dollar Bond	LU0291343910	EUR	31,715	4,649,547	5,313,969	3.14%
Schroder ISF EURO High Yield	LU0849400030	EUR	25,072	3,500,000	4,030,271	2.38%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	EUR	129,500	3,108,706	3,506,083	2.07%
Kempen International Funds - Kempen Lux Euro Credit Fund	LU0630255346	EUR	2,210	3,122,220	3,410,538	2.01%
BlueBay Global High Yield Bond Fund EUR	LU0549552437	EUR	15,500	1,872,265	2,412,110	1.42%
Īrijas emitentu vērtspapīri:				17,344,564	20,281,574	11.97%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund						
	IE0033989843	EUR	354,635	7,627,794	8,458,034	4.99%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund						
	IE0032876397	EUR	332,676	5,406,350	6,916,340	4.08%
PIMCO US High Yield Bond Fund	IE0032883534	EUR	160,000	4,310,420	4,907,200	2.90%
Latvijas emitentu vērtspapīri:				13,248,953	15,546,676	9.19%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)						
	LV0000400174	EUR	452,424	7,648,294	8,835,836	5.22%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)						
	LV0000400828	EUR	404,990	4,231,383	4,770,782	2.82%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc USD						
	LV0000400125	USD	86,380	1,369,276	1,940,058	1.15%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				10,855,725	12,334,025	7.29%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri:				10,855,725	12,334,025	7.29%
JPM US Aggregate Bond	LU1432507090	EUR	86,000	8,381,210	9,235,540	5.46%
Candriam Bonds Euro High Yield	LU0144746509	EUR	2,290	2,474,515	3,098,485	1.83%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu:				70,274,122	81,684,931	48.23%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie Plāna aktīvi nav analizēti pēc to faktiskiem emitentiem.

6. PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

Nākamā tabula atspoguļo valūtas mijmaiņas (swaps) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	31.12.2021.			31.12.2020.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	-	-	-	2,768,777	94,429	-	-
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	2,768,777	94,429	-	-

Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir EUR un ASV dolāru valūtas mijmaiņas darījumi un ir noslēgti ar AS „Citadele Banka”.

7. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2021.	31.12.2020.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	368,985	61,472
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	16,198	11,436
Kopā uzkrātie izdevumi	385,183	72,908

8. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	<u>31.12.2021.</u>	<u>31.12.2020.</u>
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas*	34,167,417	23,529,064
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(33,289,726)	(22,544,803)
Pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(831,789)	(898,555)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	45,902	85,706

* Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas (dzēšanas) tiek uzskaitīti pēc finanšu instrumenta iegādes dienas valūtas kursa.

9. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	<u>31.12.2021.</u>	<u>31.12.2020.</u>
No parāda instrumentiem	(1,979,785)	1,340,681
No citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	(740,773)	5,078,633
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(2,720,558)	6,419,314

10. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2021. gadā:

	<u>31.12.2020.</u>	<u>Palielinājums pārskata perioda laikā**</u>	<u>Samazinājums pārskata perioda laikā*</u>	<u>Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts un procentu ieņēmumi</u>	<u>31.12.2021.</u>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8,074,200	-	(8,084,000)	9,800	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda instrumenti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	64,469,342	52,815,648	(22,675,890)	1,136,005	95,745,105
Atvasinātie finanšu instrumenti	81,684,931	66,076,257	(13,231,441)	(623,301)	133,906,446
	94,429	-	-	(94,429)	-
Kopā ieguldījumu portfelis	154,322,902	118,891,905	(43,991,331)	428,075	229,651,551

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

** Šajā pozīcijā tiek ietverti pievienoto plānu "CBL plāns Venta" un "CBL plāns Daugava" finanšu aktīvi (pielikumā piezīme nr.15).

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2020. gadā:

	31.12.2019.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts un procentu ieņēmumi	31.12.2020.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8,000,000	-	74,200	8,074,200
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda instrumenti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	54,782,595	29,616,742	(21,964,920)	2,034,925	64,469,342
Atvasinātie finanšu instrumenti	67,296,196	12,741,346	(3,232,480)	4,879,869	81,684,931
	-	-	-	94,429	94,429
Kopā ieguldījumu portfelis	122,078,791	50,358,088	(25,197,400)	7,083,423	154,322,902

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

11. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

12. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu un nefiksētu ienākumu un noguldījumu bilances vērtība atbilst to patiesai vērtībai. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijās metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2021. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8,357,845	-	8,357,845
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	95,745,105	95,745,105	-
	133,906,446	133,906,446	-
Kopā aktīvi	238,009,396	229,651,551	8,357,845
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(385,183)	-	(385,183)
Kopā saistības	(385,183)	-	(385,183)
Neto aktīvi	237,624,213	229,651,551	7,972,662

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2020. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenās	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	15,124,182	-	15,124,182
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā			
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	8,074,200	-	8,074,200
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	64,469,342	64,050,081	419,261
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	81,684,931	81,684,931	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	94,429	-	94,429
Kopā aktīvi	169,447,084	145,735,012	23,712,072
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(72,908)	-	(72,908)
Kopā saistības	(72,908)	-	(72,908)
Neto aktīvi	169,374,176	145,735,012	23,639,164

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums.

2021

	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	213,961,160	15,690,391	-	229,651,551
Patiesās vērtības neto vērtība	213,961,160	15,690,391	-	229,651,551

2021. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 29,480,823 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. līmeņa uz 1. hierarhijas līmeņi. 2021.gada laikā vērtspapīriem nebija izmaiņas no 1. līmeņa uz 2. hierarhijas līmeni.

2020

	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	111,295,930	34,952,771	-	146,248,701
Patiesās vērtības neto vērtība	111,295,930	34,952,771	-	146,248,701

2020. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 13,672,872 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. līmeņa uz 1. hierarhijas līmeņi.

Tabulā uzrādīta 2. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotā vērtēšanas metode, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami ievades dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem ievades datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Parāda instrumenti) - 2. līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode Vērtspapīru cenu kotācijas	Netika piemēroti	- Netika piemēroti

13. PIELIKUMS RISKĀ PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Plānu pārvaldītājam. Plāna pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus riskus.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti Sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Investīciju plāna pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (hedging) principus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai ar mērķi maksimāli mazināt ieguldījuma riskus. Veicot ieguldījumus Plāna vārdā, Plāna pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Plāna līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu termiņa, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veidu sadalījumu, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks

Ar tirgus risku tiek saprasta iespēja, ka Plāna vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirgus faktoriem, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Turpinājumā tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirgus riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo pēc būtības tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt, un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar peldošu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas brīdis, no kura tiks pielietota jauna procentu likme šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā pieaug (samazinās) arī procentu ienākumi.

Tālāk ievietotajās tabulās ir uzrādīta atsevišķu valūtu tirgus procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Plāna vērtību, kur procenta ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālās Plāna vērtību izmaiņas var atšķirties no aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	336,365	(27,089,086)	(26,752,721)
USD	100	20,234	(1,744,482)	(1,724,248)
Kopā		356,599	(28,833,568)	(28,476,969)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	132,946	(16,416,107)	(16,283,161)
USD	100	19,637	(1,434,764)	(1,415,127)
Kopā		152,583	(17,850,871)	(17,698,288)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.14%	-11.40%	-11.26%
USD	100	0.01%	-0.73%	-0.73%
Kopā		0.15%	-12.13%	-11.99%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.08%	-9.69%	-9.61%
USD	100	0.01%	-0.85%	-0.84%
Kopā		0.09%	-10.54%	-10.45%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(336,365)	27,089,086	26,752,721
USD	-100	(20,234)	1,744,482	1,724,248
Kopā		(356,599)	28,833,568	28,476,969

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(132,946)	16,416,107	16,283,161
USD	-100	(19,637)	1,434,764	1,415,127
Kopā		(152,583)	17,850,871	17,698,288

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, % no neto aktīviem)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.14%	11.40%	11.26%	EUR	-100	-0.08%	9.69%	9.61%
USD	-100	-0.01%	0.73%	0.73%	USD	-100	-0.01%	0.85%	0.84%
Kopā		-0.15%	12.13%	11.99%	Kopā		-0.09%	10.54%	10.45%

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks - vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts, vai reģiona iespējamās cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārvaldnieks 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 ietekmē uz Plāna ienākumu ir atšķirīga. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā.

Sistemātisko risku pārvalda balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību konkrētajā ģeogrāfiskajā reģionā un ekonomikas potenciālo attīstību nozarē. Specifisko risku pārvalda, detalizēti pētot emitenta finansiālo stāvokli un peļņitspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu medijos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfeli esošajiem vērtspapīriem, ņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2021. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2021. gads	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					
Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
Obligāciju fondi	10.00%	133,906,446	(13,390,645)	13,390,645	5.64%
Kopā:		133,906,446	(13,390,645)	13,390,645	5.64%

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2020. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2020. gads	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					
Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
Obligāciju fondi	30.00%	81,684,931	(24,505,479)	24,505,479	14.47%
Kopā:		81,684,931	(24,505,479)	24,505,479	14.47%

Valūtas kursa risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā. Valūtu risks Plānā tiek efektīvi pārvaldīts, slēdzot Forward un/vai SWAP darījumus. Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz Plāna vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2021. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2020. gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību	Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	92.18%	0.00%	0.00%	EUR	92.54%	0.00%	0.00%
USD	7.82%	5.73%	0.45%	USD	7.46%	7.57%	0.56%
Kop	100.00%		0.45%	Kopā	100.00%		0.56%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2021. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	947,630	7,410,215	8,357,845
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	15,508,254	80,236,851	95,745,105
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2,116,420	131,790,026	133,906,446
Kopā aktīvi	18,572,304	219,437,092	238,009,396
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(385,183)	(385,183)
Kopā saistības	-	(385,183)	(385,183)
Neto aktīvi	18,572,304	219,051,909	237,624,213
Neto garā/(īsā) pozīcija	7.82%	92.18%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2020. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	357,660	14,766,522	15,124,182
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā			
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	8,074,200	8,074,200
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	13,109,101	51,360,241	64,469,342
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,940,058	79,744,873	81,684,931
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2,768,777)	2,863,206	94,429
Kopā aktīvi	12,638,042	156,809,042	169,447,084
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(72,908)	(72,908)
Kopā saistības	-	(72,908)	(72,908)
Neto aktīvi	12,638,042	156,736,134	169,374,176
Neto garā/(īsā) pozīcija	7.46%	92.54%	100.00%

Kredītrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Plāna vērtība var samazināties, ja Plāna kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Plāna aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Plāna pārvaldītājs regulāri seko līdzi Plāna kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas. Tabulās uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

- Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA- (Standard & Poor's); Aaa – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA – AA- (Fitch);

- Investīciju klases finanšu instrumenti: A+ - BBB- (Standard & Poor's); A1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+ - BBB- (Fitch);
- Augstāka riska finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);
- Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ - C (Standard & Poor's); B1 - C (Moody's Investors Service); B+ - C (Fitch);

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2021 gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus fondos, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	8,357,845	-	-	-	8,357,845
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	9,787,945	55,578,399	14,890,422	5,572,113	9,916,226	95,745,105
Kopā ieguldījumu portfelis	9,787,945	63,936,244	14,890,422	5,572,113	9,916,226	104,102,950

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2020 gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus fondos, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	15,124,182	-	-	-	15,124,182
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā						
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8,074,200	-	-	-	8,074,200
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	5,646,388	45,667,464	6,038,712	3,711,040	3,405,738	64,469,342
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	94,429	-	-	-	94,429
Kopā ieguldījumu portfelis	5,646,388	68,960,275	6,038,712	3,711,040	3,405,738	87,762,153

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksāspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valstīm, kurās var būt vislielākā iespējamība emitenta maksāspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2021. gada 31. decembrī.

	Latvija	Cita OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8,357,845	-	-	8,357,845
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	9,446,103	72,835,470	13,463,532	95,745,105
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	21,027,612	112,878,834	-	133,906,446
Kopā aktīvi	38,831,560	185,714,304	13,463,532	238,009,396
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(385,183)	-	-	(385,183)
Kopā saistības	(385,183)	-	-	(385,183)
Neto aktīvi	38,446,377	185,714,304	13,463,532	237,624,213

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2020. gada 31. decembrī.

	Cita OECD			Kopā
	Latvija	reģiona valstis	Ne - OECD	
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	15,124,182	-	-	15,124,182
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā				
Noguldījumi kredītiestādēs	8,074,200	-	-	8,074,200
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	4,114,804	53,761,490	6,593,048	64,469,342
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	15,546,676	66,138,255	-	81,684,931
Atvasinātie finanšu instrumenti	94,429	-	-	94,429
Kopā aktīvi	42,954,291	119,899,745	6,593,048	169,447,084
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(72,908)	-	-	(72,908)
Kopā saistības	(72,908)	-	-	(72,908)
Neto aktīvi	42,881,383	119,899,745	6,593,048	169,374,176

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	Uzskaites vērtība	% no plāna neto	Uzskaites vērtība	% no plāna neto
	31.12.2021.	aktīviem	31.12.2020.	aktīviem
		31.12.2021.		31.12.2020.
Luksemburga	82,617,067	34.76%	47,333,608	27.95%
Latvijas Republika	38,446,377	16.18%	42,881,383	25.32%
Īrija	30,261,767	12.74%	20,281,574	11.97%
Amerikas Savienotās Valstis	22,051,807	9.29%	16,412,044	9.68%
Lietuva	9,925,157	4.18%	4,688,639	2.76%
Rumānija	9,293,257	3.90%	3,828,161	2.27%
Polija	7,469,090	3.14%	4,308,776	2.54%
Lielbritānija	7,302,706	3.08%	9,702,377	5.73%
Igaunija	4,723,523	1.99%	1,811,066	1.08%
Čehija	4,564,376	1.92%	3,613,137	2.13%
Vācija	3,606,809	1.52%	1,628,404	0.96%
Francija	3,307,008	1.39%	-	-
Zviedrija	3,159,060	1.32%	3,188,328	1.89%
Bulgārija	2,083,082	0.88%	1,590,938	0.94%
Izraēla	1,958,852	0.82%	-	-
Meksika	1,748,573	0.74%	-	-
Turcija	1,535,064	0.65%	1,487,864	0.88%
Norvēģija	1,463,902	0.62%	1,418,155	0.84%
Dienvīdāfrika	1,220,173	0.51%	-	0.00%
Dānija	886,563	0.37%	904,563	0.53%
Azerbaidžāna	-	-	1,173,949	0.69%
Nīderlande	-	-	1,609,264	0.95%
Kanāda	-	-	1,511,946	0.89%
Kopā	237,624,213	100.00%	169,374,176	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu pēc GICS (Global Industry Classification Standard – Globālās Industrijas Klasifikācijas Standarts).

Nozare	Uzskaites vērtība	% no plāna neto	Uzskaites	% no plāna neto
	31.12.2021.	aktīviem	vērtība	aktīviem
		31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2020.
Komercbankas*	20,318,188	8.55%	-	-
Valdība	17,245,032	7.26%	6,116,062	3.61%
Komunālie pakalpojumi	13,948,238	5.87%	8,929,466	5.27%
Rūpniecība	7,091,696	2.99%	7,706,795	4.55%
Nekustamais īpašums	7,049,767	2.96%	-	-
Patēriņa pakalpojumi	6,280,240	2.66%	7,664,508	4.53%
Patērētāju preces	6,331,636	2.66%	5,134,506	3.02%
Finanšu pakalpojumi	5,761,761	2.42%	19,804,255	11.70%
Izejmateriāli	4,081,581	1.72%	1,887,885	1.11%
Komunikāciju pakalpojumi	2,919,701	1.22%	4,410,534	2.61%
IT pakalpojumi	2,758,413	1.16%	2,815,331	1.66%
Farmācija	1,958,852	0.82%	-	-
Pārējās	141,879,108	59.71%	104,904,834	61.94%
Kopā	237,624,213	100.00%	169,374,176	100.00%

*2020. gadā nozare “Komercbankas” netika izdalīta atsevišķi. 2020. gadā šī nozare tika iekļauta zem Finanšu pakalpojumiem.

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Plānam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Plāna pārvaldītājs uztur tādu Plāna aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem. Pie tam liela daļa no Plāna aktīviem tiek ieguldīta īstermiņa investīciju reitinga valsts obligācijās, kas ir viens no likvidākajiem aktīvu veidiem. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra atspoguļota zemāk.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2021. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Vairāk kā		Kopā
			No 1 līdz 5 gadiem	5 gadi un bez termiņa	
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8,357,845	-	-	-	8,357,845
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda instrumenti	-	-	31,701,431	64,043,674	95,745,105
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	133,906,446	133,906,446
Kopā aktīvi	8,357,845	-	31,701,431	197,950,120	238,009,396
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(385,183)	-	-	-	(385,183)
Kopā saistības	(385,183)	-	-	-	(385,183)
Neto aktīvi	7,972,662	-	31,701,431	197,950,120	237,624,213
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	3.36%	-	13.34%	83.30%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2020. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	1 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	15,124,182	-	-	-	-	15,124,182
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā						
Noguldījumi kredītiestādēs	-	8,074,200	-	-	-	8,074,200
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	-	419,261	1,487,864	16,162,083	46,400,134	64,469,342
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	81,684,931	81,684,931
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	94,429	-	-	-	94,429
Kopā aktīvi	15,124,182	8,587,890	1,487,864	16,162,083	128,085,065	169,447,084
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(72,908)	-	-	-	-	(72,908)
Kopā saistības	(72,908)	-	-	-	-	(72,908)
Neto aktīvi	15,051,274	8,587,890	1,487,864	16,162,083	128,085,065	169,374,176
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	8.89%	5.07%	0.88%	9.54%	75.61%	100.00%

13. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt arī 6. piezīmi aktīvu un saistību pārskatam). Plāna Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skatīt 3. piezīmi).

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

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt arī 6. piezīmi aktīvu un saistību pārskatam).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondos un kredītiestāžu parāda vērtspapīros. Uz 2021. gada 31. decembri Plānam 21,027,612 EUR bija ieguldījumi fondos, kurus pārvalda AS “CBL Asset Management” un 4,872,454 EUR AS “Citadeles Bankas” parāda vērtspapīros.

Uz 2020. gada 31. decembri 15,546,676 EUR bija ieguldījumi fondos, kurus pārvalda AS “CBL Asset Management” un 1,506,343 EUR AS “Citadeles Bankas” parāda vērtspapīros.

14. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Plāna neto aktīvi	237,624,213	169,374,176	144,422,058
Plāna daļu skaits	87,602,629	62,295,136	55,170,254
Plāna daļu vērtība	2.7125238	2.7188989	2.6177523
Plāna ienesīgums*	(0.23%)	3.86%	7.26%

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

15. PIELIKUMS PIEVIENOTO IEGULDĪJUMU PLĀNU "CBL PLĀNS VENTA" UN "CBL PLĀNS DAUGAVA" NETO AKTĪVI

2021.gada 6.oktobrī tika veikta ieguldījumu plānu "CBL plāns Venta" un "CBL plāns Daugava" pievienošana ieguldījumu plānam "CBL Universālais ieguldījumu plāns".

Zemāk redzama tabulā ir norādīti pievienotie aktīvi:

	"CBL plāns Venta"	"CBL plāns Daugava"	Kopā 05.10.2021.
No IP "CBL plāns Venta" un IP "CBL plāns Daugava" pievienošanas saņemtās naudas summas			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,693,629	1,548,658	6,242,287
Samaksātie uzkrātie izdevumi	(12,977)	(14,863)	(27,840)
No pievienošanas saņemtās naudas summas kopā	4,680,652	1,533,795	6,214,447

Zemāk redzama tabulā ir norādīti pievienotie Finanšu instrumentu aktīvi:

No IP "CBL plāns Venta" un IP "CBL plāns Daugava" pievienotie Finanšu instrumentu aktīvi	"CBL plāns Venta"	"CBL plāns Daugava"	Kopā 05.10.2021.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	8,475,058	11,603,233	20,078,291
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	14,509,838	18,716,374	33,226,212
Finanšu instrumentu aktīvi kopā	22,984,896	30,319,607	53,304,503
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	-	10,336	10,336
Pievienotie Finanšu instrumentu aktīvi kopā	22,984,896	30,329,943	53,314,839

No IP "CBL plāns Venta" un IP "CBL plāns Daugava" pievienotie neto aktīvi sastādīja 59,518,950 EUR.

16. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

Laika posmā pēc pārskata gada pēdējā dienas kā notikumu, kas nav saistīts ar normālu finanšu tirgus funkcionēšanu, jāmin straujā ģeopolitiskās spriedzes eskalācija Austrumeiropā, kas februāra otrajā pusē pārauga Krievijas iebrukumā Ukrainā. Diemžēl, uz šī pārskata tapšanas brīdi Ukrainā turpinās karadarbība, situācijas de-eskalācijas pazīmes nav novērojamas, neskaidrība ir milzīga. Taču jau šobrīd iespējams paredzēt, ka notikumi Ukrainā un ap to (pret Krieviju vērstās sankcijas, energoresursu cenu iespējamie straujie kāpumi un tml.) atstās negatīvu ietekmi uz pasaules ekonomikas izaugsmes tempiem, uzturēs paaugstinātu svārstīgumu finanšu tirgos un nelabvēlīgi ietekmēs investoru noskaņojumu. Sabiedrības vadība ir apzinājusi ģeopolitiskās situācijas iespējamo tiešo un pakārtoto ietekmi uz tās un uz Plāna darbību. Sabiedrības vadība nesaredz, ka šo apstākļu ietekme uz Sabiedrības darbības turpināšanos ir būtiska, kā arī šie notikumi nav ietekmējuši plāna spēju pildīt saistības, apkalpot naudas plūsmas ar VSAA.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli un būtu jāatklāj šajos finanšu pārskatos.



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

T: + 371 67038000
kpmg.com/lv
kpmg@kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna “CBL Universālais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna “CBL Universālais ieguldījumu plāns” (“Ieguldījumu plāns”), kuru pārvalda IPAS “Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 9. līdz 33. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2021. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumus, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna “CBL Universālais ieguldījumu plāns” finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un Ieguldījumu plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Ziņošana par citu informāciju

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

- informācija par ieguldījumu plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. un 5. lapā,



- Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Paziņojums par leguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par leguldījumu plānu un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu prasībām Nr. 189 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 189), prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt leguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar leguldījuma plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno leguldījuma plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā leguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.



Personas, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par leguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Līdzekļu pārvaldītāja iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par leguldījumu plānu spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē leguldījumu plāns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.



Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna un Līdzekļu pārvaldītāja pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp. KPMG Baltics SIA
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2022. gada 30. martā

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