

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
leguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+"

pārskats par periodu
no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim

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

Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	9
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	10
Ienākumu un izdevumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Finanšu pārskata pielikumi	14
Turētājbankas ziņojums	43
Neatkarīga revidenta ziņojums	44

Vispārējā informācija

Plāna nosaukums	ieguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+"
Līdzekļu pārvaldītājs	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management"
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr. 06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 24.04.2018 ar Nr. 06.03.07.211/511
Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai	izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr. 06.03.02.09.211/262
Turētājbanka	AS "SEB banka", reģ. Nr. 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076
Pārskata periods	2021. gada 1. janvāris - 2021. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2020. gada 1. janvāris - 2020. gada 31. decembris
Revidents	KPMG Baltics SIA Licence Nr. 55
Reģistrācijas numurs	40003235171
Juridiskā adrese	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013
LR zvērinātais revidents	Rainers Vilāns Sertifikāta Nr. 200

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

VFPSL ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+ (tālāk tekstā – "Plāns") līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", kuras adrese ir Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV 1010, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043, dibināšanas datums - 2002. gada 2. oktobris. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004. gada 11. jūnijā, 2018. gada 24. aprīlī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.211/511.

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

Plāna pārvaldnieks ir Aleksejs Marčenko. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro ieguldījumu plāna ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar ieguldījumu plāna līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērotas likumā "Valsts fondēto pensiju likums" un ieguldījumu plāna prospektā noteiktās prasības.

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība

Ieguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+" savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2021. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 19 700 (2020: 17 271) valsts fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 1.52% (2020: 1.33%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2021. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi bija 84 896 242 EUR (2020: 49 018 669 EUR), kas veido 1.41% (2020: 0.96%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna aktīvu apjoms ir palielinājies no 49 238 590 EUR 2020. gada 31. decembrī līdz 85 461 232 EUR 2021. gada 31. decembrī. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no 2.3478004 EUR 2020. gada 31. decembrī līdz 2.577171 EUR 2021. gada 31. decembrī.

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 50 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

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

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

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

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

Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

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

Portfeļa fiksētā ienākumu daļā tika iegādātas vairākas korporatīvās obligācijas, piedaloties sākotnējās izvietojšanās, kā arī veiktas būtiskas izmaiņas attīstības valstu obligāciju daļā – obligāciju ETF daļēji aizvietots ar vairākām attīstības valstu obligācijām. Tika izvietoti arī vairāki vidēja termiņa depozīti Latvijas komercbankās.

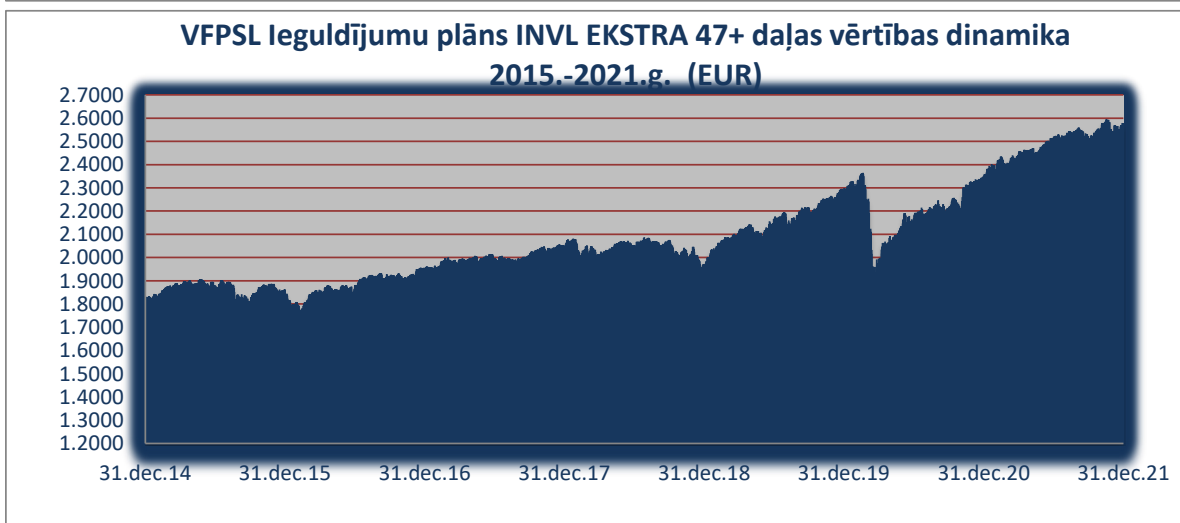
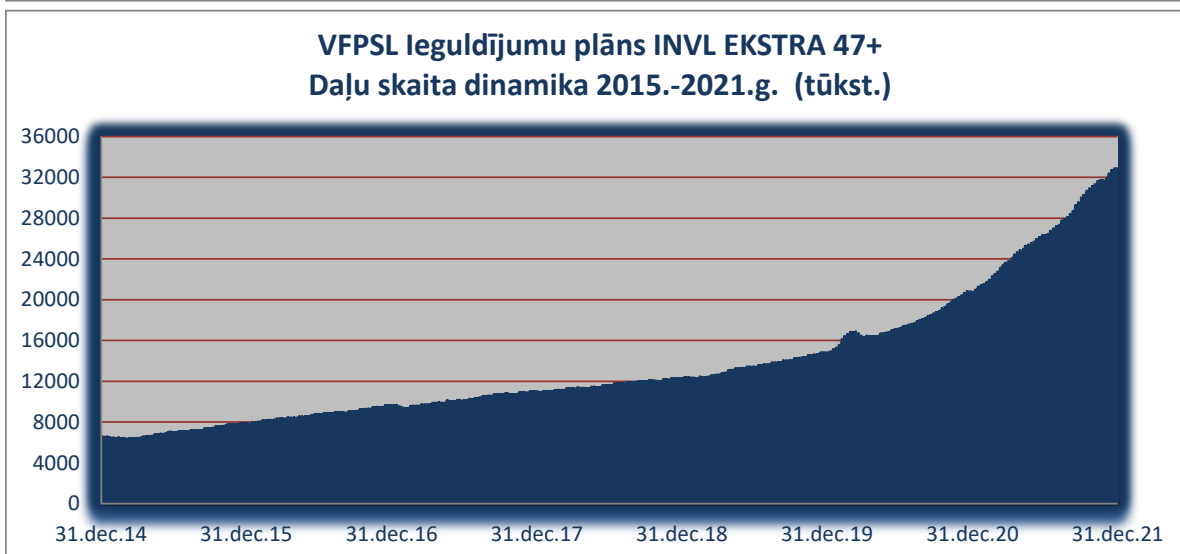
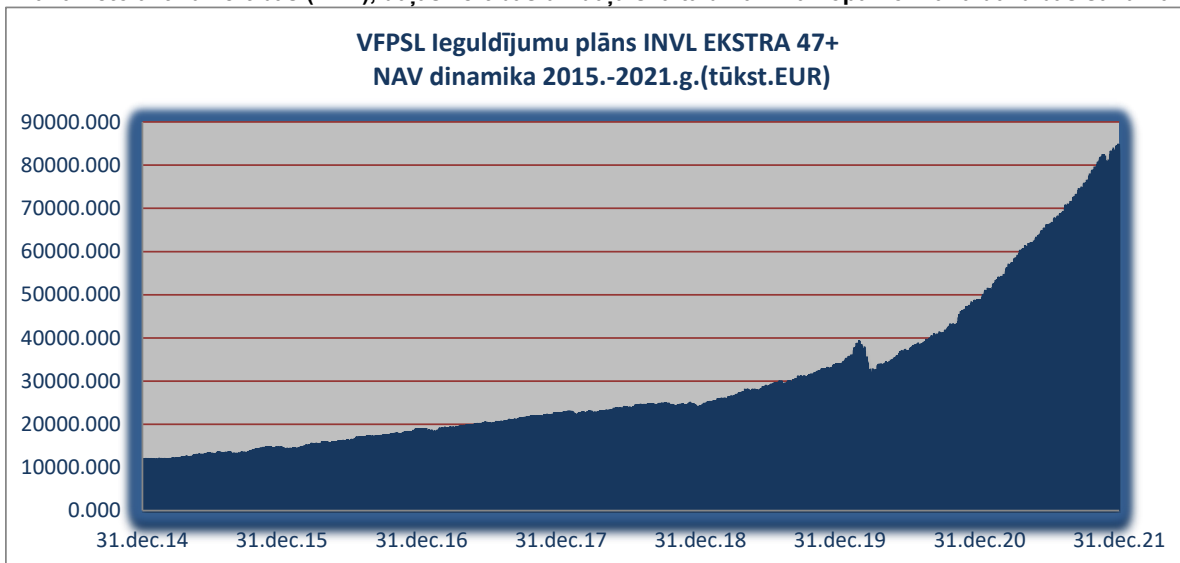
Plāna ieguldījumu sadalījumu pa valūtām, ņemot vērā hedžētās pozīcijas, pārskata perioda beigās veidoja - 99.79% EUR (2020: 99.66% EUR) un 0.21% USD (2020: 0.34% USD).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 8.25% (2020: 9%), vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās veidoja aptuveni 1.15% (2020: 1.23%) un ir būtisks, lai nodrošinātu Plāna ienesīguma stabilitāti.

Lielākais ieguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija ieguldījumiem ieguldījumu fondos, kas veidoja 49.98% (2020: 55.77%) no Plāna aktīviem. Plāna ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību emitētajās obligācijās pārskata perioda beigās veidoja 20.50% (2020: 17.24%). Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību parāda vērtspapīros veidoja 11.85% (2020: 9.12%) no Plāna aktīviem. Pārskata perioda beigās ieguldījumu īpatsvars akcijās bija 1.11% (2020: 1.53%).

VFPSL ieguldījumu plāna
"INVL Ekstra 47+"
2021. gada pārskats

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



leguldījumu plāna ienesīgums

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

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
leguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+"	2.16	2.52	9.77
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni 50%)	2.88	3.66	9.73
	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
leguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+"	6.07	9.36	5.71
Nozares vidējais svērtais (Aktīvie plāni 50%)	6.39	9.02	4.91

Divu, trīs un piecu gadu ienesīgums ir izteikts gada procentos.

Plāna gada ienesīgums 2021. gada 31.decembrī sasniedza 9.77% (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums aktīviem ieguldījumu plāniem bija 9.73%).

Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms EUR 2021	Izmaksu apjoms EUR 2020
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	667 917	390 445
Atlīdzība turētājbankai	66 795	39 048
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	37	38

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

2022. gada 24. februārī Krievijai uzsākot militāro konfliktu Ukrainā, ir sarežģījusies ģeopolitiskā situācija. Ir tikušas noteiktas plašas sankcijas pret šo karu izraisījušo pusi, amatpersonām, uzņēmumiem, oligarhiem, kā arī būtiski tikusi ietekmēta Ukrainas ekonomiskā darbība, jo šī valsts cīnās par izdzīvošanu un savas valsts neatkarības noturēšanu.

INVL pārvaldīšanas komanda intensīvi strādā, lai esošās situācijas izraisītās akciju cenu svārstības pēc iespējas mazāk negatīvi ietekmētu klientu uzkrāto aktīvu pieaugumu ilgtermiņā.

Kapitāla tirgi to uzņēma ar atturīgu negatīvismu: akciju tirgus fjučeri lielākajās valstīs, kas atrodas vistālāk no kara zonas (ASV, Kanāda, Japāna), nākamajā dienā samazinājās par aptuveni 2-3%, bet Rietumeiropā un jaunattīstības tirgos – par 3-5%. Pensiju 2.līmeņa aktīvu akciju daļa tiek ieguldīta plašā globālā portfelī, kur ASV uzņēmumu akcijas veido aptuveni 40%, Rietumeiropas akcijas aptuveni 10%, bet Japānas un Apvienotās Karalistes akcijas vēl pa 5%. Tādējādi kara atbalsis šīs investīcijas ietekmē netieši.

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

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

VFPSP plāns INVL Ekstra 47+ ir ieguldījis Ukrainas emitentā. Ieguldījums Kernel Holding SA 6.75% 27.10.2027 (ISIN XS2244927823) 960 tūkst.dolāru pēc nominālvērtības, kas 23.02.2022. bija EUR 669 055 un veidoja 0,77% no plāna aktīviem. Pēc kara sākuma vērtspapīra vērtība ir kritusies. Pašreiz emitenta rīcībā ir pietiekami finanšu līdzekļi saistību izpildei tuvākajā laikā. Risks, ka emitents karadarbības rezultātā nebūs spējīgs pildīt savas saistības ir atspoguļots pašreizējā obligācijas cenā. Uz šī gada pārskata parakstīšanas brīdi, šī obligācija joprojām ir plāna aktīvos.

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

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

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

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

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

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

Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes

Turpmāk plānots kopumā pieturēties pie izvēlētās aktīvu struktūras, ar nelielām izmaiņām aktīvu svaros būtisku plaša tirgus svārstību gadījumā. Akciju daļa tiks investēta akciju biržā tirgotos fondos (ETF) saskaņā ar atsauces indeksu. Būtisku tirgus svārstību gadījumā var tikt īslaicīgi samazināts akciju daļas īpatsvars fondos, pārdodot ETF proporcionāli attiecīgā reģiona daļai atsauces indeksā. Fiksēta ienākuma instrumentu daļā tiks iegādātas obligācijas ar ierobežotu durāciju, daļa no attīstības valstu obligācijām tiks aizstāta ar attīstības valstu obligāciju indeksa fondu. Tiks meklētas iespējas veikt papildus ieguldījumus alternatīvajos instrumentos (tajā skaitā nekustamajā īpašumā un privātā kapitālā).

Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Marčenko

ieguldījumu plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

IPAS INVL Asset Management (turpmāk arī - Sabiedrība) valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 42. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi". Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 42. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „INVL Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Aleksejs Marčenko

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	4 095 126	2 241 691
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		74 314 727	42 566 477
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.	27 648 468	12 979 688
Ieguldījumu fondu apliecības	4.2.	42 711 054	27 461 560
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	4.3.2.	936 347	706 079
Akcijas	4.2.	946 856	751 538
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	4.3.3.	2 072 002	613 186
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	-	54 426
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā		7 051 379	4 430 422
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	7 051 379	4 430 422
Kopā aktīvi		85 461 232	49 238 590
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(188 357)	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	(188 357)	-
Uzkrātie izdevumi	9	(376 633)	(219 921)
Kopā saistības		(564 990)	(219 921)
Neto aktīvi		84 896 242	49 018 669

Pielikumi no 14. līdz 42. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 42. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

 Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2021 EUR	2020 EUR
Ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		68 161	36 984
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		650 557	335 270
Dividendes		192 107	245 839
Pārējie ienākumi		29 261	955
Kopā ienākumi	10	940 086	619 048
Izdevumi			
Procentu izdevumi		(13 913)	(4 979)
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	11	(333 940)	(195 204)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	11	(333 977)	(195 241)
Atlīdzība turētājbankai		(66 795)	(39 048)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(37)	(38)
Pārējie izdevumi		-	(45)
Kopā izdevumi		(748 662)	(434 555)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	12	460 080	(1 384 164)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13	5 170 103	2 497 686
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		5 630 183	1 113 522
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem			
		5 821 607	1 298 015

Pielikumi no 14. līdz 42. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 42. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Neto aktīvu kustības pārskats

	2021 EUR	2020 EUR
Pielikums		
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	49 018 669	34 076 071
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem	5 821 607	1 298 015
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	37 615 952	20 465 171
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	<u>(7 559 986)</u>	<u>(6 820 588)</u>
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	35 877 573	14 942 598
Neto aktīvi pārskata gada beigās	84 896 242	49 018 669
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	20 878 551	14 878 029
leguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	32 941 641	20 878 551
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.3478003	2.2903619
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.5771710	2.3478004

Pielikumi no 14. līdz 42. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 42. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

leguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	2021 EUR	2020 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem		5 821 607	1 298 015
Korekcijas:			
Aprēķinātie procentu ienākumi		(718 718)	(372 254)
Aprēķinātie procentu izdevumi		13 913	4 979
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		5 116 802	930 740
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos		156 712	57 023
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		(2 560 000)	(2 310 000)
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(31 556 059)	(11 532 802)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma		(28 842 545)	(12 855 039)
Saņemtie procentu ienākumi		653 927	408 994
Samaksātie procentu izdevumi		(13 913)	(4 979)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(28 202 531)	(12 451 024)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		37 615 952	20 465 171
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(7 559 986)	(6 820 588)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		30 055 966	13 644 583
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums)		1 853 435	1 193 559
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		2 241 691	1 048 132
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	8	4 095 126	2 241 691

Pielikumi no 14. līdz 42. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 10. līdz 42. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"
 valdes priekšsēdētājs

 Aleksejs Marčenko

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30.martā

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

Finanšu pārskata pielikumi

1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

VFPSL ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+ (tālāk tekstā – "Plāns") savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 50 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

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

Ieguldījumu plāns nav juridiska persona un tas nav emitējis pašu kapitāla akcijas vai daļas. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Pārskata periodā un pārskata perioda beigās Plāna aktīvi nav bijuši iekļāti vai citādi apgrūtināti.

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns INVL Maksimālais 16+, ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+ un ieguldījumu plāns INVL Komforts 53+.

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

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

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

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

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

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas minētas 2.2 un 2.3. punktos.

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

2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

2.3. Jauni standarti un interpretācijas

Standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā pārskata periodā

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

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav pieņemtas

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

2.4. Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

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

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

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

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

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

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

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

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

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

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

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

Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

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

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

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

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

2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā

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

2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6. Aplēses un spriedumi

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

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

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

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

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

2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

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

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

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

Paredzamo kredītzaudējumu novērtēšanas process ir iedalīts trīs posmos:

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

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

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

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

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

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

2.8. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

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

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

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

Valūta	31.12.2021	31.12.2020
USD	1.1326	1.2271

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

2.9. Ienākumu un izdevumu atzišana

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

2.10. Nauda un naudas ekvivalenti

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

2.11. Izdevumi

Plāna izdevumi tiek aprēķināti un ierobežoti atbilstoši spēkā esošajiem Prospektiem un pensiju sfēru regulējošiem likumdošanas aktiem. No Plāna līdzekļiem tiek segta atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai, kā arī maksājumi trešajām personām, kas izriet no saņemtajiem pakalpojumiem un izdevumus attaisnojošiem dokumentiem. Pārskata 11. pielikumā ir aprakstītas spēkā esošās likmes, aprēķinu un maksāšanas kārtība.

2.12. Nodokļu saistības

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

2.13. Ieguldījumu Plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Finanšu instrumentu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2021:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	Akcijas	Ieguldījumi riska kapitāla fondos	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspegulojumu PZ	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Īrija	-	35 285 239	-	-	-	-	35 285 239	-	35 285 239	41.29
Latvija	1 821 750	174 676	403 471	448 557	612 721	(188 357)	3 272 818	7 051 379	10 324 197	12.08
Luksemburga	-	6 368 116	167 354	-	975 863	-	7 511 333	-	7 511 333	8.79
Lietuva	2 897 490	883 023	365 522	498 299	483 418	-	5 127 752	-	5 127 752	6.00
Ziemeļmaķedonija	3 773 570	-	-	-	-	-	3 773 570	-	3 773 570	4.41
Polija	2 887 526	-	-	-	-	-	2 887 526	-	2 887 526	3.38
Turcija	2 231 303	-	-	-	-	-	2 231 303	-	2 231 303	2.61
Rumānija	2 121 575	-	-	-	-	-	2 121 575	-	2 121 575	2.48
Meksika	1 590 802	-	-	-	-	-	1 590 802	-	1 590 802	1.86
Nīderlande	1 480 134	-	-	-	-	-	1 480 134	-	1 480 134	1.73
Ungārija	1 185 778	-	-	-	-	-	1 185 778	-	1 185 778	1.39
Zviedrija	920 335	-	-	-	-	-	920 335	-	920 335	1.08
Igaunija	896 407	-	-	-	-	-	896 407	-	896 407	1.05
Bulgārija	898 573	-	-	-	-	-	898 573	-	898 573	1.05
Gruzija	710 085	-	-	-	-	-	710 085	-	710 085	0.83
Cehija	613 251	-	-	-	-	-	613 251	-	613 251	0.72
Malaizija	580 678	-	-	-	-	-	580 678	-	580 678	0.68
Čīle	551 990	-	-	-	-	-	551 990	-	551 990	0.65
Kolumbija	534 332	-	-	-	-	-	534 332	-	534 332	0.63
Ukraina	497 044	-	-	-	-	-	497 044	-	497 044	0.58
Bahamu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sadraudzība	490 173	-	-	-	-	-	490 173	-	490 173	0.57
Horvātija	436 003	-	-	-	-	-	436 003	-	436 003	0.51
Dānija	271 279	-	-	-	-	-	271 279	-	271 279	0.32
Gērnzija	258 390	-	-	-	-	-	258 390	-	258 390	0.30
Kopā ieguldījumu portfelis	27 648 468	42 711 054	936 347	946 856	2 072 002	(188 357)	74 126 370	7 051 379	81 177 749	94.99
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	32.35	49.98	1.10	1.11	2.42	(0.22)	86.74	8.25	94.99	

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

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2020 (turpinājums):

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	Akcijas	Ieguldījumu riska kapitāla fondos	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Terminnoguldījumi kredītiestādēs	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Īrija	-	21 841 322	-	-	-	-	21 841 322	-	21 841 322	44.36
Latvija	-	176 171	361 270	408 637	271 067	54 426	1 271 571	4 430 422	5 701 993	11.58
Lietuva	1 253 724	1 674 024	344 809	342 901	303 004	-	3 918 462	-	3 918 462	7.98
Luksemburga	-	3 517 019	-	-	39 115	-	3 556 134	-	3 556 134	7.22
Rumānija	1 718 819	-	-	-	-	-	1 718 819	-	1 718 819	3.49
Turcija	1 262 423	-	-	-	-	-	1 262 423	-	1 262 423	2.56
Igaunija	1 134 177	-	-	-	-	-	1 134 177	-	1 134 177	2.30
Ziemeļmaķedonija	995 838	-	-	-	-	-	995 838	-	995 838	2.02
Nīderlande	863 992	-	-	-	-	-	863 992	-	863 992	1.75
Meksika	768 714	-	-	-	-	-	768 714	-	768 714	1.56
Čehija	719 995	-	-	-	-	-	719 995	-	719 995	1.46
Gruzija	650 331	-	-	-	-	-	650 331	-	650 331	1.32
Zviedrija	601 774	-	-	-	-	-	601 774	-	601 774	1.23
Polija	601 480	-	-	-	-	-	601 480	-	601 480	1.22
Bulgārija	543 918	-	-	-	-	-	543 918	-	543 918	1.10
Ungārija	475 567	-	-	-	-	-	475 567	-	475 567	0.97
Horvātija	447 251	-	-	-	-	-	447 251	-	447 251	0.91
Dānija	277 217	-	-	-	-	-	277 217	-	277 217	0.56
Gērnija	260 219	-	-	-	-	-	260 219	-	260 219	0.53
Vācija	-	253 024	-	-	-	-	253 024	-	253 024	0.51
Kipra	228 729	-	-	-	-	-	228 729	-	228 729	0.46
Ukraina	175 520	-	-	-	-	-	175 520	-	175 520	0.36
Kopā ieguldījumu portfelis	12 979 688	27 461 560	706 079	751 538	613 186	54 426	42 566 477	4 430 422	46 996 899	95.45
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	26.36	55.77	1.43	1.08	1.70	0.11	86.45	9.00	95.45	

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

4.2. Parāda vērtspapīri, atvērto ieguldījumu fondu apliecības un akcijas

2021. gada 31. decembrī

Ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Ieguldījuma		Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
				legādes vērtība EUR	patiesā vērtība EUR	
Valsts parāda vērtspapīri			9 932	10 252 555	10 131 460	11.85
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS2310118893	Ziemeļmakedonija	2 849	2 811 884	2 718 111	3.18
Turcijas valdības obligācijas	XS1843443356	Turcija	1 190	1 237 007	1 222 197	1.43
Meksikas valdības obligācijas	XS1974394675	Meksika	950	1 015 875	1 001 620	1.17
Rumānijas valdības obligācijas	XS1892141620	Rumānija	835	859 584	908 878	1.06
Čīles valdības obligācijas	XS1760409042	Čīle	518	564 431	551 990	0.65
Kolumbijas valdības obligācijas	XS1385239006	Kolumbija	480	547 925	534 332	0.63
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS2181690665	Ziemeļmakedonija	490	505 868	530 839	0.62
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS1452578591	Ziemeļmakedonija	480	509 291	524 620	0.61
Rumānijas valdības obligācijas	XS2178857954	Rumānija	460	539 447	509 912	0.60
Bahamu valdības obligācijas	USP06518AH06	Bahamu Sadraudzība	590	533 739	490 173	0.57
Horvātijas valdības obligācijas	XS1117298916	Horvātija	390	422 196	436 003	0.51
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	400	402 678	379 662	0.44
Rumānijas valdības obligācijas	XS1599193072	Rumānija	300	302 630	323 123	0.38
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri			27 416 494	17 417 019	17 517 008	20.50
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS2232045463	Ungārija	1 160	1 203 638	1 185 778	1.39
SYNTHOS AS obligācijas	XS2348767836	Polija	1 210	1 199 592	1 184 817	1.39
ENERGA FINANCE AB obligācijas	XS1575640054	Zviedrija	850	907 736	920 335	1.08
Atrium Finance Issuer BV obligācijas	XS2294495838	Nīderlande	800	825 140	793 843	0.93
ULKER BISKUVI SANAYI AS obligācijas	XS2241387500	Turcija	890	773 297	748 825	0.88
Akropolis Group UAB obligācijas	XS2346869097	Lietuva	740	735 772	718 976	0.84
Citadele banka obligācijas	XS2393742122	Latvija	700	697 373	697 715	0.82
MAS SECURITIES BV obligācijas	XS2339025277	Nīderlande	700	695 561	686 291	0.80
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	XS1878323499	Lietuva	650	668 225	673 612	0.79
CEZ obligācijas	XS2084418339	Čehija	600	564 005	613 251	0.72
MBANK SA obligācijas	XS1876097715	Polija	595	592 030	600 314	0.70
MBANK SA obligācijas	XS2388876232	Polija	6	600 005	595 340	0.70
Petroleos Mexicanos obligācijas	US71643VAA35	Meksika	659	582 567	589 182	0.69
Petronas Capital LTD obligācijas	USY68856AT38	Malāzija	605	551 078	580 678	0.68
Bulgarian Energy obligācijas	XS1839682116	Bulgārija	510	540 485	550 094	0.64
Polski Koncern Naftowy obligācijas	XS2346125573	Polija	500	512 950	507 055	0.59
Šiauli bankas obligācijas	LT0000405771	Lietuva	500	500 005	500 219	0.59
Kernel Holding SA obligācijas	XS2244927823	Ukraina	560	488 728	497 044	0.58
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	EE3300111467	Igaunija	500	510 114	493 069	0.58
Iantīs Grupe UAB obligācijas	XS1646530565	Lietuva	400	398 926	434 926	0.51
AS Augstsprieguma tīkls obligācijas	LV0000802528	Latvija	400	399 449	399 215	0.47
BGE Group obligācijas	XS1405775880	Gruzija	400	375 033	383 785	0.45
Citadele banka obligācijas	LV0000880102	Latvija	37	370 375	374 514	0.44
Bulgarian Energy obligācijas	XS2367164576	Bulgārija	350	350 005	348 479	0.41
TBC BANK JSC obligācijas	XS1843434363	Gruzija	350	308 135	326 300	0.38
Iantīs Grupe UAB obligācijas	XS2177349912	Lietuva	300	307 472	320 257	0.37
IDAVANG obligācijas	DK0030472618	Dānija	27 400 000	274 573	271 279	0.32
ARCELIK AS obligācijas	XS0910932788	Turcija	290	250 665	260 281	0.30
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	XS1799975922	Gērnzija	240	243 125	258 390	0.30
Valsts investīciju kapitāla UAB obligācijas	LT0000405664	Lietuva	250	249 530	249 500	0.29
Luminor Bank obligācijas	XS2265801238	Igaunija	200	200 005	202 700	0.24
Luminor Bank obligācijas	XS2388084480	Igaunija	200	200 005	200 638	0.23
Latvenergo obligācijas	LV0000802460	Latvija	200	199 415	200 425	0.23
ELKO obligācijas	LV0000870079	Latvija	142	142 005	149 881	0.17
Ieguldījumu fondu apliecības			1 783 898	34 883 318	42 711 054	49.98
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJ0KDR00	Īrija	37 474	2 230 213	4 496 318	5.26
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	46 897	3 127 117	4 247 930	4.97
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	125 828	3 137 397	3 916 522	4.58
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE00BKVL7331	Īrija	546 363	2 594 476	3 514 207	4.11
iShares Emerging Markets Government Bond	LU1373035663	Luksemburģa	30 423	3 470 089	3 497 437	4.09
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	Īrija	414 648	2 817 607	3 431 627	4.02
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	Īrija	23 243	2 423 614	2 756 387	3.23
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	IE00BTJRM3P5	Īrija	49 530	2 652 736	2 612 113	3.06
iShares MSCI Europe	IE00B4K48X80	Īrija	36 685	2 265 492	2 515 124	2.94
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VVM098	Īrija	4 933	1 887 077	2 199 625	2.58
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	IE00BFNM3D14	Īrija	297 588	1 953 734	2 189 652	2.56
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	46 248	1 706 811	2 095 127	2.45
INVL Emerging Europe Bond Fund I	LU2228214792	Luksemburģa	10 123	1 016 090	992 989	1.16
UBS ETF MSCI Canada UCITS	LU0950672807	Luksemburģa	62 922	847 689	988 253	1.16
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	6 063	788 323	939 644	1.10
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburģa	14 136	708 717	889 437	1.04
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	LTIF00000666	Lietuva	3 687	443 011	448 060	0.52
INVL Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	8 812	292 921	434 963	0.51
ISHARES EURO CORP 1-5YR	IE00B4L60045	Īrija	3 339	370 198	370 963	0.43
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	174 676	0.21
Akcijas			358 569	687 405	946 856	1.11
Linus Agro Group	LT0000128092	Lietuva	315 676	231 551	299 261	0.35
AS MADARA Cosmetics	LV0000101624	Latvija	10 024	62 655	276 662	0.33
IGNITIS GRUPE AB	LT0000115768	Lietuva	7 950	178 880	166 950	0.19
AS Latvijas balzams	LV0000100808	Latvija	8 578	74 244	101 220	0.12
AS HansaMatrix	LV0000101590	Latvija	7 941	51 863	70 675	0.08
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	8 400	88 212	32 088	0.04
Kopā			29 568 893	63 240 297	71 306 378	83.44

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

* Ieguldījums AS Madara Cosmetics akcijās, kuras iekļautas tirdzniecībai alternatīvajā tirgū First North, tiek atzīti kā tirdzniecības vietā tirgotie kapitālsabiedrību emitētie vērtspapīri.

2021. gada 31. decembrī komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.041% līdz 6.223% (2020. gada 31. decembrī: no 0.062% līdz 7.208%).

Valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 0.24% līdz 10.117% (2020. gada 31. decembrī: -0.022% līdz 3.049%).

Uz 2021. gada 31. decembri visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu apliecības un akcijas, kas netiek tirgotas regulētos tirgos kopā veido 899 398 EUR.

Uz 2020. gada 31. decembri visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu apliecības un akcijas, kas netiek tirgotas regulētos tirgos kopā veido 904 653 EUR.

2020. gada 31. decembrī

leguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts parāda vērtspapīri			4 015	4 171 673	4 489 809	9.12
Rumānijas valdības obligācijas	XS1892141620	Rumānija	835	862 032	960 097	1.95
Meksikas valdības obligācijas	XS0916766057	Meksika	710	758 997	768 714	1.56
Turcijas valdības obligācijas	XS1843443356	Turcija	510	518 286	559 187	1.14
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS1452578591	Ziemeļmakedonija	480	509 291	549 739	1.12
Horvātijas valdības obligācijas	XS1117298916	Horvātija	390	422 196	447 251	0.91
Ziemeļmakedonijas valdības obligācijas	XS2181690665	Ziemeļmakedonija	390	395 563	446 099	0.90
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	400	402 678	425 588	0.86
Rumānijas valdības obligācijas	XS1599193072	Rumānija	300	302 630	333 134	0.68
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri			27 408 072	8 320 994	8 489 879	17.24
NE Property Cooperatief obligācijas	XS1722898431	Nīderlande	840	807 406	863 992	1.75
CEZ obligācijas	XS2084418339	Čehija	600	564 005	615 849	1.25
MBANK SA obligācijas	XS1876097715	Polija	595	592 030	601 480	1.22
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	XS1878323499	Lietuva	550	561 670	584 169	1.19
Bulgarian Energy obligācijas	XS1839682116	Bulgārija	510	540 485	543 918	1.10
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	EE3300111467	Igaunija	500	510 114	498 070	1.01
ENERGA FINANCE AB obligācijas	XS1575640054	Zviedrija	450	477 360	485 774	0.99
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS2232045463	Ungārija	460	471 492	475 567	0.97
ULKER BISKUVI SANAYI AS obligācijas	XS2241387500	Turcija	510	433 195	455 066	0.92
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS1646530565	Lietuva	400	398 926	445 770	0.91
BGEO Group obligācijas	XS1405775880	Gruzija	400	375 033	352 665	0.72
Luminor Bank AS obligācijas	XS2013518472	Igaunija	300	299 564	306 202	0.62
TBC BANK JSC obligācijas	XS1843434363	Gruzija	350	308 135	297 666	0.60
IDAVANG obligācijas	DK0030472618	Dānija	27 400 000	275 690	277 217	0.56
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	XS1799975922	Gērnija	240	245 295	260 219	0.53
ARCELIK AS obligācijas	XS0910932788	Turcija	290	250 665	248 170	0.50
Global Ports obligācijas	XS1405775450	Kipra	250	217 917	228 729	0.46
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS2177349912	Lietuva	200	197 367	223 785	0.46
Luminor Bank AS obligācijas	XS2265801238	Igaunija	200	200 005	201 794	0.41
Kernel Holding SA obligācijas	XS2244927823	Ukraina	200	169 280	175 520	0.36
ELERING obligācijas	XS1713464102	Igaunija	125	124 889	128 111	0.26
EUROPEAN LINGERIE obligācijas	SE0010831792	Zviedrija	2	200 066	116 000	0.24
CESKE DRAHY obligācijas	XS1991190361	Čehija	100	100 405	104 146	0.21
Ieguldījumu fondu apliecības			937 352	23 635 348	27 461 560	55.77
ISHARES JPM EM BOND EUR HEDGED	IE00B9M6RS56	Īrija	45 087	4 343 055	4 258 016	8.65
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	137 510	3 134 340	3 997 966	8.12
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJOKDR00	Īrija	33 690	1 866 905	2 914 252	5.92
DBX STOXX EUROPE 600 1C	LU0328475792	Luksemburqa	29 038	2 148 430	2 598 320	5.28
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE00BKVL7331	Īrija	510 341	2 416 061	2 433 306	4.94
ISHARES CORE S&P 500 ETF	IE00B5BMR087	Īrija	7 515	1 999 189	2 310 036	4.69
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	32 609	2 008 625	2 167 520	4.40
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	34 119	1 161 798	1 414 813	2.87
INVL Emerging Europe Bond Subfund	LTIF00000468	Lietuva	20 689	709 791	899 044	1.83
SPDR RUSSELL 2000 USD SM CAP ETF	IE00BJ38QD84	Īrija	16 890	459 048	748 565	1.52
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	4 743	587 889	649 506	1.32
UBS ETF MSCI CANADA	LU0446734872	Luksemburqa	18 527	479 529	525 611	1.06
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VVM098	Īrija	1 357	407 992	466 401	0.95
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	LTIF00000666	Lietuva	3 687	443 011	451 820	0.92
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburqa	7 673	330 652	393 088	0.80
ISHARES EURO CORP 1-5YR	IE00B4L60045	Īrija	3 339	370 198	373 901	0.76
INVL Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	8 812	292 921	323 160	0.65
ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Vācija	6 371	231 581	253 024	0.51
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	176 171	0.36
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE00BKWQOM75	Īrija	400	94 327	107 040	0.22
Akcijas			264 164	631 585	751 538	1.53
AS MADARA Cosmetics*	LV0000101624	Latvija	12 261	70 006	221 760	0.45
IGNITIS GRUPE AB	LT0000115768	Lietuva	7 950	178 880	165 758	0.34
Linus Agro Group	LT0000128092	Lietuva	214 714	140 165	152 447	0.31
AS HansaMatrix	LV0000101590	Latvija	12 261	80 078	110 962	0.23
AS Latvijas balzams	LV0000100808	Latvija	8 578	74 244	75 915	0.15
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	8 400	88 212	24 696	0.05
Kopā			28 613 603	36 759 600	41 192 786	83.66

4.3. Pārējie finanšu instrumenti

4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2021. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Rietumu Banka	4 840 000	49 359	4 889 359	5.72
BlueOrange Bank	1 700 000	25 231	1 725 231	2.02
LPB Bank	430 000	6 789	436 789	0.51
Kopā	6 970 000	81 379	7 051 379	8.25

2021. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 1.15% (2020. gadā 31. decembrī: 1.23%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2021. gada 31. decembrī bija aptuveni 7 176 870 EUR (2020: 4 547 455 EUR). Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas Republikas kredītiestādes. Plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā. Kredītriska analīze ir atspoguļota 7.pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem. Šiem aktīviem nav konstatēts nozīmīgs kredītriska palielinājums.

2020. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Rietumu Banka	2 380 000	5 929	2 385 929	4.85
BlueOrange Bank	1 600 000	13 590	1 613 590	3.28
LPB Bank	430 000	903	430 903	0.87
Kopā	4 410 000	20 422	4 430 422	9.00

4.3.2. Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas

2021. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SG Capital Partners Fund 1 KS	Latvija	343 296	403 471	0.47
UAB CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	Lietuva	250 005	365 522	0.43
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I, SCSp	Luksemburga	180 200	167 354	0.20
Kopā		773 501	936 347	1.10

2020. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SG Capital Partners Fund 1 KS	Latvija	337 490	361 270	0.73
UAB CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	Lietuva	250 005	344 809	0.70
Kopā		587 495	706 079	1.43

4.3.3. Ieguldījumi riska kapitāla fondos

2021. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	1 000 000	0.01	295 000	321 114	0.38
Litcapital I LPP	205 000	0.82	171 529	279 208	0.33
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	700 000	2.18	252 700	256 145	0.30
Altum kapitāla fonds AIF KS	800 000	0.80	252 922	246 902	0.29
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	400 000	0.18	220 000	206 668	0.24
INVL Baltic Sea Growth Fund	450 000	0.27	175 903	204 210	0.24
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	155 000	2.09	149 749	183 075	0.21
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV RAIF	800 000	0.58	213 329	178 412	0.21
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	200 000	0.67	159 016	92 207	0.11
FlyCap Mezzanine Fund II AIF KS	400 000	1.88	102 382	90 537	0.11
Genesis Private Equity Fund IV	800 000	0.60	13 404	13 524	0.01
Kopā	5 980 000		2 005 934	2 072 002	2.42

2020. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Riska kapitāla fonds					
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	155 000	2.09	147 249	175 892	0.36
INVL Baltic Sea Growth Fund	450 000	0.27	166 545	156 294	0.32
Litcapital I LPP	205 000	0.82	169 094	146 710	0.30
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	200 000	0.67	159 016	75 152	0.15
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	400 000	0.18	40 000	39 115	0.08
FlyCap Mezzanine Fund II AIF KS	400 000	1.88	17 717	17 718	0.04
Altum kapitāla fonds AIF KS	800 000	0.80	2 305	2 305	0.00
Kopā	2 680 000		701 926	613 186	1.25

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

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

2021. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Līguma summa (USD)	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	1 750 000	1 477 791	(1 545 506)	(67 715)	(0.07)
SEB banka	373 000	314 344	(329 687)	(15 343)	(0.02)
SEB banka	1 705 000	1 430 849	(1 507 013)	(76 164)	(0.09)
SEB banka	65 000	54 549	(57 452)	(2 903)	-
SEB banka	420 000	358 270	(371 229)	(12 959)	(0.02)
SEB banka	490 000	420 312	(433 585)	(13 273)	(0.02)
Kopā	4 803 000	4 056 115	(4 244 472)	(188 357)	(0.22)

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

2020. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Līguma summa (USD)	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	120 000	103 004	(97 838)	5 166	0.01
SEB banka	1 200 000	1 001 001	(978 669)	22 332	0.05
SEB banka	40 000	33 366	(32 622)	744	0.00
SEB banka	303 000	254 965	(247 291)	7 674	0.02
SEB banka	512 000	436 860	(418 350)	18 510	0.04
Kopā	2 175 000	1 829 196	(1 774 770)	54 426	0.12

4.4. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

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

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

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

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

2021. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	27 648 468	20 107 026	7 541 442	-	27 648 468
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	42 711 054	42 711 054	-	-	42 711 054
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	936 347	-	-	936 347	936 347
Akcijas	946 856	670 194	276 662	-	946 856
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	2 072 002	-	-	2 072 002	2 072 002
Atvasinātie finanšu instrumenti	(188 357)	-	(188 357)	-	(188 357)
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7 051 379	-	-	7 176 870	7 176 870
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 095 126	-	4 095 126	-	4 095 126
Uzkrātie izdevumi	(376 633)	-	-	(376 633)	(376 633)
Kopā	84 896 242	63 488 274	11 724 873	9 808 586	85 021 733

4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2020. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	12 979 688	5 581 225	7 398 463	-	12 979 688
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	27 461 560	27 461 560	-	-	27 461 560
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	706 079	-	-	706 079	706 079
Akcijas	751 538	165 758	585 780	-	751 538
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	613 186	-	-	613 186	613 186
Atvasinātie finanšu instrumenti	54 426	-	54 426	-	54 426
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 430 422	-	-	4 547 455	4 547 455
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 241 691	-	2 241 691	-	2 241 691
Uzkrātie izdevumi	(219 921)	-	-	(219 921)	(219 921)
Kopā	49 018 669	33 208 543	10 280 360	5 646 799	49 135 702

Uz 2021. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti finanšu instrumenti EUR 702 786 apmērā, no patiesās vērtības hierarhijas 2. līmeņa uz 1. līmeni pārklassificēti finanšu instrumenti EUR 3 360 314 apmērā. Uz 2020. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni tika pārklassificēti finanšu instrumenti EUR 3 855 369 apmērā. Pārklasifikācija saistīta ar ierobežotāku tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šiem vērtspapīriem. Citas finanšu instrumentu pārklasifikācijas starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem 2020. gadā un 2021. gadā nav veiktas.

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

2021. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	706 079	422 997	(273 654)	80 925	936 347
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	613 186	1 313 241	(67 406)	212 981	2 072 002
Kopā	1 319 265	1 736 238	(341 060)	293 906	3 008 349

4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2020. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	531 094	153 123	-	21 862	706 079
ieguldījumi riska kapitāla fondos	467 889	176 289	(14 037)	(16 955)	613 186
Kopā	998 983	329 412	(14 037)	4 907	1 319 265

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

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtība	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	936 347	706 079
Uzskaites vērtība	ieguldījumi riska kapitāla fondos	2 072 002	613 186
ietekme uz Neto aktīvu vērtību +10%		300 835	131 927
ietekme uz Neto aktīvu vērtību -10%		(300 835)	(131 927)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		0.35%	0.27%
Kumulatīvais risks (%)		0.35%	0.27%

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2021. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 035 030	60 096	4 095 126
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	69 949 991	4 364 736	74 314 727
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	23 772 200	3 876 268	27 648 468
leguldījumu fondu apliecības	42 711 054	-	42 711 054
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	768 993	167 354	936 347
Akcijas	946 856	-	946 856
leguldījumi riska kapitāla fondos	1 750 888	321 114	2 072 002
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	7 051 379	-	7 051 379
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7 051 379	-	7 051 379
Kopā aktīvi	81 036 400	4 424 832	85 461 232
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4 056 115	(4 244 472)	(188 357)
Atvasinātie finanšu instrumenti	4 056 115	(4 244 472)	(188 357)
Uzkrātie izdevumi	(376 633)	-	(376 633)
Kopā saistības	3 679 482	(4 244 472)	(564 990)
Tīrā atklātā pozīcija	84 715 882	180 360	84 896 242
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.79	0.21	100.00
2020. gada 31. decembrī			
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 057 455	184 236	2 241 691
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	42 583 431	(16 954)	42 566 477
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	11 221 872	1 757 816	12 979 688
leguldījumu fondu apliecības	27 461 560	-	27 461 560
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	706 079	-	706 079
Akcijas	751 538	-	751 538
leguldījumi riska kapitāla fondos	613 186	-	613 186
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 829 196	(1 774 770)	54 426
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	4 430 422	-	4 430 422
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 430 422	-	4 430 422
Kopā aktīvi	49 071 308	167 282	49 238 590
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(219 921)	-	(219 921)
Kopā saistības	(219 921)	-	(219 921)
Tīrā atklātā pozīcija	48 851 387	167 282	49 018 669
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.66	0.34	100.00

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2021. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				Kopā
		No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 095 126	-	-	-	-	4 095 126
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	43 657 910	-	600 314	12 234 417	17 822 086	74 314 727
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	600 314	12 234 417	14 813 737	27 648 468
leguldījumu fondu apliecības	42 711 054 **	-	-	-	-	42 711 054
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	-	-	936 347	936 347
Akcijas	946 856 *	-	-	-	-	946 856
leguldījumi riska kapitāla fondos	- *	-	-	-	2 072 002	2 072 002
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	231 868	-	2 171 750	4 647 761	-	7 051 379
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	231 868	-	2 171 750	4 647 761	-	7 051 379
Kopā aktīvi	47 984 904	-	2 772 064	16 882 178	17 822 086	85 461 232
Saistības						
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(67 715)	(120 642)	-	-	-	(188 357)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(67 715)	(120 642)	-	-	-	(188 357)
Uzkrātie izdevumi	(376 633)	-	-	-	-	(376 633)
Kopā saistības	(444 348)	(120 642)	-	-	-	(564 990)
Neto aktīvi	47 540 556	(120 642)	2 772 064	16 882 178	17 822 086	84 896 242
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	55.99	(0.14)	3.27	19.89	20.99	100.00

* ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās. Ieguldījums AS Madara Cosmetics akcijās, kuras iekļautas tirdzniecībai alternatīvajā tirgū First North, tiek atzīts kā līdzvērtīgs ieguldījumam riska kapitāla fondā. Šāda klasifikācija tiek piemērota, jo alternatīvais tirgus First North ir daudzpusējā tirdzniecības sistēma, kas nav regulētais tirgus. Šis ieguldījums iekļauts termiņā līdz 1 mēnesim, līdzīgi kā ieguldījums akcijās.

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

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

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

2020. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				Kopā
		No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 241 691	-	-	-	-	2 241 691
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28 218 264	165 260	-	8 172 359	6 010 594	42 566 477
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	116 000	-	8 172 359	4 691 329	12 979 688
Ieguldījumu fondu apliecības	27 461 560 **	-	-	-	-	27 461 560
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	-	-	706 079	706 079
Akcijas	751 538 *	-	-	-	-	751 538
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	- *	-	-	-	613 186	613 186
Atvasinātie finanšu instrumenti	5 166	49 260	-	-	-	54 426
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	304 172	4 126 250	-	4 430 422
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	304 172	4 126 250	-	4 430 422
Kopā aktīvi	30 459 955	165 260	304 172	12 298 609	6 010 594	49 238 590
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(219 921)	-	-	-	-	(219 921)
Kopā saistības	(219 921)	-	-	-	-	(219 921)
Neto aktīvi	30 240 034	165 260	304 172	12 298 609	6 010 594	49 018 669
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	61.69	0.34	0.62	25.09	12.26	100.00

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

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

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

7. Plāna finanšu aktīvu un saistību tirgus risku analīze

Ārvalstu valūtu risks

Ņemot vērā ārvalstu riska pārvaldīšanai noslēgtos atvasināto instrumentu līgumus (ārvalstu valūtu pozīciju hedžēšana), pārskata perioda beigās 99.79% no plāna aktīviem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību. Valūtas pozīcijā tika ņemta vērā atvasināto instrumentu izmantošana valūtas riska ierobežošanai, informācija par līgumiem atspoguļota 4.3.4. pielikumā.

	Ieguldījuma		
	valūta	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtības	USD	180 360	167 282
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5%		9 018	8 364
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5%		(9 018)	(8 364)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		0.01%	0.02%
Kumulatīvais risks (%)		0.01%	0.02%

Kreditrisks

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

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

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

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
2021. gada 31. decembrī				
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	4 095 126	-	7 051 379	11 146 505
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	12 671 123	12 987 958	1 989 387	27 648 468
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	42 711 054	42 711 054
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	936 347	936 347
Akcijas	-	-	946 856	946 856
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	2 072 002	2 072 002
Atvasinātie finanšu instrumenti	(188 357)	-	-	(188 357)
Kopā aktīvi	16 577 892	12 987 958	55 707 025	85 272 875

Kredītiestāžu likviditāte ir pietiekama, lai atmaksātu termiņnoguldījumus, ja tie netiks iekļauti bankas mantā maksātnespējas gadījumā. Līgumos ir iekļauta atsauce uz Kredītiestāžu likuma 172. pantu, līdz ar to var uzskatīt, ka Plāns ar augstu varbūtību saņems depozītu atpakaļ bankas maksātnespējas gadījumā. Ieguldījumi kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemērota to kredītreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām, akcijām un riska kapitāla instrumentiem nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kredītrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Plāna aktīvu pakļautība kredītriskam 2020. gada 31. decembrī

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
Terminnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	2 241 691	-	4 430 422	6 672 113
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7 647 473	4 440 928	891 287	12 979 688
ieguldījumu fondu apliecības	-	-	27 461 560	27 461 560
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	706 079	706 079
Akcijas	-	-	751 538	751 538
ieguldījumi riska kapitāla fondos	-	-	613 186	613 186
Atvasinātie finanšu instrumenti	54 426	-	-	54 426
Kopā aktīvi	9 943 590	4 440 928	34 854 072	49 238 590

Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 99.68% no plāna aktīviem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 50.76% (2020: 56.85%) no Plāna aktīviem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam un vēl 32.35% (2020: 26.36%) no Plāna aktīviem ieguldīti parāda vērtspapīros, kuriem cenu svārstīgums ir būtisks, ja tie netiek turēti līdz termiņa beigām.

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot ilgtermiņa (periodā no 01.01.2017 līdz 11.03.2022 (2020: no 01.01.2016 līdz 31.12.2020)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtība	Akcijas	946 856	751 538
Uzskaites vērtība	ieguldījumu fondi	42 711 054	27 461 560
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	27 648 468	12 979 688
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +7.26% (2020: +7.29%)		5 176 843	3 002 954
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -7.26% (2020: -7.29%)		(5 176 843)	(3 002 954)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		6.10%	6.13%
Kumulatīvais risks (%)		6.10%	6.13%

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

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2021	31.12.2020
Uzskaites vērtība	Akcijas	946 856	751 538
Uzskaites vērtība	ieguldījumu fondi	42 711 054	27 461 560
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	27 648 468	12 979 688
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5.57% (2020: +12.83%)		3 971 765	5 285 034
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5.57% (2020: -12.83%)		(3 971 765)	(5 285 034)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		4.68%	10.78%
Kumulatīvais risks (%)		4.68%	10.78%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2021. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "SEB banka". Procentu izdevumi Plānam rodas no maksājumiem kredītiestādēm par norēķinu konta atlikumu virs 1 milj.EUR.

2021. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	4 036 243	(1 213)	4 035 030
AS SEB banka	USD	60 096	-	60 096
Kopā		4 096 339	(1 213)	4 095 126

2020. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	2 058 042	(587)	1 015 372
AS SEB banka	USD	184 236	-	32 760
Kopā		2 242 278	(587)	1 048 132

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	(35 321)	(20 458)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	(333 977)	(195 241)
Atlīdzība Turētājbankai	(7 065)	(4 092)
Brokeru komisijas	(270)	(130)
Kopā	(376 633)	(219 921)

Plāna pārskata 11. pielikumā tiek atspoguļota Līdzekļu pārvaldītāja mainīgās komisijas aprēķina kārtība.

10. Ienākumi

	2021 EUR	2020 EUR
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	68 161	36 984
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	68 161	36 984
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem	650 557	335 270
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	650 557	335 270
Dividendes	192 107	245 839
Pārējie ienākumi	29 261	955
Kopā	940 086	619 048

11. Izdevumi

Sākot ar 2015. gadu atbilstoši izmaiņām Valsts fondēto pensiju likumā, notika komisijas struktūras un samaksas kārtības maiņa par ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un turēšanu. Likumdošanas izmaiņas ir iestrādātas arī Plāna prospektā. Maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.6% (2020: 0.6%) no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un šī komisija ietver maksājumus līdzekļu pārvaldītājam, līdzekļu turētājam, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, un maksājumu mainīgā daļa, kas ir atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Maksimālais apmērs maksājumam par ieguldījumu plānu pārvaldi, ietverot maksājuma pastāvīgo un mainīgo daļu, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nedrīkst pārsniegt 1.1% (2020: 1.1%) no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Mainīgās daļas aprēķina kārtību nosaka MK noteikumi Nr. 765, kas pieņemti 2017. gada 19. decembrī "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", atbilstoši kā indeksus mainīgās daļas saprēķināšanai izmantojot obligāciju indeksu Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro Unhedged (LBEATREU Index, FIGIBBG002SG6D04) un akciju indeksu STOXX Europe 600 Net Return (SXXR Index; FIGI BBG000P5N0N9; ISIN EU0009658210). Maksājuma pastāvīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Maksājuma mainīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. 2021. gadā atbilstoši Plāna darbības rezultātiem un MK noteikumos paredzētajai mainīgās komisijas aprēķina kārtībai, mainīgā komisija bija 333 977 EUR (2020: 195 241 EUR).

12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	2021 EUR	2020 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	19 549 192	15 384 051
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(17 481 556)	(14 831 144)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(1 607 556)	(1 937 071)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	460 080	(1 384 164)

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi 22 914 EUR apmērā (2020: 11 770 EUR), 2021. gadā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums būtu 437 166 EUR (2020: samazinājums 1 372 464 EUR).

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

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2021 EUR	2020 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	24 176	(16 285)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 145 927	2 513 971
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	(667 037)	(41 315)
Ieguldījumu fondu apliecības	5 541 101	2 340 287
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	166 313	21 862
Akcijas	80 925	155 666
Ieguldījumi riska kapitāla fondos	212 982	(16 955)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(188 357)	54 426
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	5 170 103	2 497 686
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	284 281	(125 008)

14. Darījumi ar saistītām personām

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Ieguldījumi		
INVL Emerging Europe Bond Fund I	992 989	-
INVL Emerging Europe Bond Subfund	-	899 044
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	448 060	451 820
INVL Baltic Fund	434 963	323 160
INVL Baltic Sea Growth Fund	204 210	156 294
Kopā aktīvos	2 080 222	1 830 318

	2021 EUR	2020 EUR
Darījumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(667 917)	(390 445)
Kopā	(667 917)	(390 445)

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

15. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

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

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	42 566 477	46 020 747	(19 606 781)	5 145 927	74 126 370
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	12 979 688	19 477 528	(4 141 711)	(667 037)	27 648 468
ieguldījumu fondu apliecības	27 461 560	24 715 595	(15 007 202)	5 541 101	42 711 054
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	706 079	422 997	(273 654)	80 925	936 347
Akcijas	751 538	91 386	(62 381)	166 313	946 856
ieguldījumi riska kapitāla fondos	613 186	1 313 241	(67 407)	212 982	2 072 002
Atvasinātie finanšu instrumenti	54 426	-	(54 426)	(188 357)	(188 357)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	4 430 422	2 928 167	(307 210)	-	7 051 379
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4 430 422	2 928 167	(307 210)	-	7 051 379
Kopā ieguldījumi	46 996 899	48 948 914	(19 913 991)	5 145 927	81 177 749

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

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31 044 582	26 095 769	(17 087 845)	2 513 971	42 566 477
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9 883 830	6 002 612	(2 865 439)	(41 315)	12 979 688
ieguldījumu fondu apliecības	19 779 053	19 558 165	(14 215 945)	2 340 287	27 461 560
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	531 094	153 123	-	21 862	706 079
Akcijas	390 292	205 580	-	155 666	751 538
ieguldījumi riska kapitāla fondos	467 889	176 289	(14 037)	(16 955)	613 186
Atvasinātie finanšu instrumenti	(7 576)	-	7 576	54 426	54 426
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	2 146 255	3 846 987	(1 562 820)	-	4 430 422
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	2 146 255	3 846 987	(1 562 820)	-	4 430 422
Kopā	33 190 837	29 942 756	(18 650 665)	2 513 971	46 996 899

16. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

17. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

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

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Neto aktīvu vērtība	84 896 242	49 018 669	34 076 071
Plāna daļu skaits	32 941 641	20 878 551	14 878 029
Plāna daļas vērtība	2.5771710	2.3478004	2.2903619
Gada ienesīgums	9.77%	2.51%	16.26%

19. Notikumi pēc pārskata gada beigām

2022.gada 24.februārī Krievijai uzsākot militāro konfliktu Ukrainā, ir sarežģījusies ģeopolitiskā situācija. Ir tikušas noteiktas plašas sankcijas pret šo karu izraisījušo pusi, amatpersonām, uzņēmumiem, oligarhiem, kā arī būtiski tikusi ietekmēta Ukrainas ekonomiskā darbība, jo šī valsts cīnās par izdzīvošanu un savas valsts neatkarības noturēšanu.

INVL pārvaldīšanas komanda intensīvi strādā, lai esošās situācijas izraisītās akciju cenu svārstības pēc iespējas mazāk negatīvi ietekmētu klientu uzkrāto aktīvu pieaugumu ilgtermiņā.

Kapitāla tirgi to uzņēma ar atturīgu negativismu: akciju tirgus fīčeri lielākajās valstīs, kas atrodas vistālāk no kara zonas (ASV, Kanāda, Japāna), nākamajā dienā samazinājās par aptuveni 2-3%, bet Rietumeiropā un jaunattīstības tirgos – par 3-5 %. Pensiju 2.līmeņa aktīvu akciju daļa tiek ieguldīta plašā globālā portfelī, kur ASV uzņēmumu akcijas veido aptuveni 40%, Rietumeiropas akcijas aptuveni 10%, bet Japānas un Apvienotās Karalistes akcijas vēl pa 5%. Tādējādi kara atbalsis šīs investīcijas ietekmē netieši.

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

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

VFPSP plāns INVL Ekstra 47+ ir ieguldījis Ukrainas emitentā. Ieguldījums Kernel Holding SA 6.75% 27.10.2027 (ISIN XS2244927823) 960 tūkst.dolāru pēc nominālvērtības, kas 23.02.2022. bija EUR 669 055 un veidoja 0,77% no plāna aktīviem. Pēc kara sākuma vērtspapīra vērtība ir kritusies. Pašreiz emitenta rīcībā ir pietiekami finanšu līdzekļi saistību izpildei tuvākajā laikā. Risks, ka emitents karadarbības rezultātā nebūs spējīgs pildīt savas saistības ir atspoguļots pašreizējā obligācijas cenā. Uz šī gada pārskata parakstīšanas brīdi, šī obligācija joprojām ir plāna aktīvos.

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

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

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

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

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

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

Valdlauči, 2022.gada 14.martā
SEBLV/22/CR5859

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2021.gada 1.janvāra līdz 2021.gada 31.decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2018.gada 6.februārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „INVL Asset Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “INVL Ekstra 47+” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

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

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

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

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

Kārlis Danēvičs
AS “SEB banka”
Valdes loceklis

Ints Krasts
AS “SEB banka”
Valdes loceklis

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



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Ekstra 47+" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Ekstra 47+" ("Ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "INVL Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 10. līdz 42. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

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

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INVL Ekstra 47+" finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk – SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un ieguldījumu plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai 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:

- Vispārējā informācija, kas sniegta pievienotajā gada pārskatā 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 8. lapai,
- Paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 9. lapā,

- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 43. lapā.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts

atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, pamatojoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

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

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

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp. KPMG Baltics SIA
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2021. gada 30. martā

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