

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum

gada pārskats

par 2021. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Turētājbankas ziņojums	24
Neatkarīgu revidentu ziņojums	25

Informācija par ieguldījumu plānu

Plāna nosaukums:	Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum (iepriekš ABLV Aktīvais ieguldījumu plāns)
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Integrum Asset Management IPAS (iepriekš ABLV Asset Management, IPAS)
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Plāna turētājbankas nosaukums:	AS "Citadele Banka"
Juridiskā adrese:	Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010
Reģistrācijas numurs:	40103303559
Plāna līdzekļu pārvaldītāja padomes locekļu, valdes locekļu un plāna pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Jānis Junkers (ievēlēts ar 04.03.2021.) Padomes priekšsēdētājs – Ernests Bernis (ievēlēts ar 11.05.2017., atstāja padomes locekļa amatu ar 10.03.2021.) Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs (ievēlēts ar 08.10.2019.) Padomes loceklis - Aldis Paegle (ievēlēts ar 11.05.2017.) Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Līdz 14.02.2021.: Valdes priekšsēdētājs – Reinis Vība; Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgēnijs Kārklīšs; Valdes loceklis – Jevgēnijs Gžibovskis. No 15.02.2021. līdz 21.10.2021.: Valdes priekšsēdētājs – Reinis Vība; Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgēnijs Kārklīšs; Valdes loceklis – Jevgēnijs Gžibovskis; Valdes loceklis – Sandris Straume. Sākot ar 22.10.2021.: Valdes priekšsēdētājs – Reinis Vība; Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgēnijs Gžibovskis; Valdes loceklis – Sandris Straume Plāna pārvaldnieks - Jevgēnijs Gžibovskis
Plāna pārvaldnieka pienākumi:	Plāna pārvaldnieku ieceļ līdzekļu pārvaldītāja valde. Plāna pārvaldnieks ir atbildīgs par plāna līdzekļu pārvaldīšanu. Plāna pārvaldnieks rīkojas ar plāna mantu saskaņā ar līdzekļu pārvaldītāja statūtiem un plāna prospektā noteikto ieguldījumu politiku, ievērojot attiecīgos ieguldījumu ierobežojumus. Plāna pārvaldnieka prombūtnes laikā plāna pārvaldnieka pienākumus izpilda un plāna līdzekļu pārvaldīšanu veic līdzekļu pārvaldītāja Valdes priekšsēdētājs vai līdzekļu pārvaldītāja Valdes priekšsēdētāja nozīmēts līdzekļu pārvaldītāja darbinieks, kurš ir kompetents ieguldījumu jautājumos.
Revidents:	AS "Nexia Audit Advice" Licence Nr. 134 Reģ.Nr. 40003858822 Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Latvija

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum" (turpmāk tekstā – plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Integrum Asset Management IPAS (turpmāk tekstā – līdzekļu pārvaldītājs), kas ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23, LV-1010. Līdzekļu pārvaldītāja plāna prospekts tika reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2017. gada 2. augustā.

Pārskata periodā plāna daļas vērtība palielinājās no 1.1395418 EUR līdz 1.2380858 EUR, plāna kopējie aktīvi palielinājās no 10 487 221 EUR līdz 12 404 452 EUR, plāna neto aktīvi palielinājās no 10 481 961 EUR līdz 12 398 215 EUR, savukārt, plāna dalībnieku skaits palielinājās par 95 dalībniekiem, sasniedzot 1 052 privātpersonas.

Vispārējās labvēlīgās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā plāns uzrādīja daļas vērtības pozitīvu ienesīgumu 8.65%, salīdzinot ar nozares vidējo ienesīgumu 9.18%. Neto aktīvu pieaugumu pārskata periodā par 18.28% apmērā noteica plāna dalībnieku skaita pieaugums un plāna daļas vērtības pozitīvais ienesīgums.

Pārskata periodā pārvaldnieks neveica izmaiņas ieguldījumu stratēģijā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru ar salīdzinoši augstu ieguldījumu akciju fondos īpatsvaru. Pārskata perioda beigās 17.76% no plāna aktīviem bija ieguldīti valsts un pašvaldību obligācijās, 13.26% komercsabiedrību obligācijās, 18.34% obligāciju fondos un 46.25% akciju fondos. Naudas līdzekļi veidoja 4.40% no plāna aktīviem.

Pārskata perioda beigās 4.32% no plāna aktīviem bija ieguldīti līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajos ieguldījumu fondos. 2018. gadā, ņemot vērā radušos ārkārtas apstākļus, Integrum Asset Management IPAS pārvaldīto ieguldījumu fondu apliecību atpakaļpirkšana tika apturēta saskaņā ar ieguldījumu fondu prospektos paredzēto kārtību. Pārskata periodā šis apstāklis būtiski neietekmēja plāna aktīvu likviditāti, savukārt minēto ieguldījumu fondu apliecību atpakaļpirkšana tika atjaunota 2022. gada 4. janvārī.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 69 528 EUR, no kurām 51 014 EUR bija atlīdzības izmaksas līdzekļu pārvaldītājam, 13 906 EUR atlīdzības izmaksas turētājbankai, 4 578 EUR procentu izdevumi. Sākot ar 2019. gada 1. janvāri kopējās pārvaldīšanas izmaksas veido 0.60% gadā no plāna aktīvu vidējās vērtības. Līdzekļu pārvaldītājs neietur mainīgo atlīdzību par plāna pārvaldi.

2021. gadā akciju un preču tirgos turpinājās cenu kāpums un attīstīto valstu lielākie akciju indeksi sasniedza jaunus absolūtos maksimumus. Savukārt, gada otrajā pusē palielinājās svārstīgums - bija gan cenu kāpuma, gan krituma periodi. Pozitīvo noskaņojumu investoru vidū veicināja ASV Federālās Rezervju Sistēmas un Eiropas Centrālā Bankas veiktie ekonomikas stimulēšanas pasākumi, makroekonomisko datu pasaules lielākajās ekonomikās uzlabošanās un spēcīgie kompāniju finanšu rezultāti.

Pārskata periodā investori koncentrējās uz ziņām, kas saistītas ar inflācijas pieaugumu, jauniem virzieniem ASV Federālās Rezervju Sistēmas retorikā un vakcinācijas tempiem pasaules lielākajās ekonomikās. Kopumā, veiktie ekonomikas stimulēšanas pasākumi, vakcinācijas veikšana un ieviesto ierobežojumu pakāpeniska samazināšana vai atcelšana daudzās valstīs iedvesmoja un deva cerību uz ātrāku pasaules ekonomikas atveseļošanu.

Savukārt, rudens sākumā finanšu tirgos palielinājās svārstīgums, pieaugot investoru bažām, ka pasaules ekonomika var nonākt zemas izaugsmes un augstas inflācijas periodā. Ja gada pirmajā pusē valdīja viedoklis, ka inflācijas uzskāpamam ir laicīgs raksturs, un ka pasaules ekonomikas atveseļošana nodrošinās arī cenu stabilitāti, tad rudenī situācija izskatījās jau citādi – cenas turpināja kāpumu, savukārt, sāka parādīties ekonomikas izaugsmes tempa palēnināšanās pazīmes. Elektroenerģijas trūkums un paaugstināts pieprasījums pēc tās ES, Ķīnā un Indijā tikai saasināja situāciju, jo veicināja strauju energoresursu cenu kāpumu, kas varētu izraisīt inflācijas kāpumu ilgtermiņā. Bažas par inflācijas spiedienu tika apstiprinātas ar statistiskiem datiem – novembrī gada inflācija eirozonā bija 4.9%, bet decembrī sasniedza jaunu rekordu kopš 1997.gada - atzīmi 5%. Turklāt, ziņas par jaunu Covid-19 vīrusa paveidu Omicron arī pasliktināja noskaņojumu investoru vidū. Tomēr gada mijā investori bažas par jaunu vīrusa paveidu un tā iespējamo ietekmi uz pasaules ekonomiku nedaudz rimās un finanšu tirgi atguvās, attīstīto valstu lielākajiem akciju indeksiem sasniedzot jaunus maksimumus.

Rezultātā, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World (izteikts USD valūtā) pieauga par 20.14%. Vājākos rezultātus uzrādīja attīstības valstu akciju tirgus, jo pieaugot svārstīgumam investori tradicionāli dod priekšroku attīstīto valstu finanšu tirgiem. Attiecīgi, pārskata periodā attīstības valstu akciju indekss MSCI International EM Price Index (izteikts USD valūtā) samazinājās par 4.59%, bet ASV un Eiropas akciju tirgus uzrādīja pārsteidzoši pozitīvus rezultātus: plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pieauga par 26.89%, tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 pieauga par 26.63%, bet Eiropas plaša tirgus akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index pieauga par 24.91%.

Pasaules obligāciju tirgū bija vērojamas daudzvirzienu tendences. Bažas par inflācijas spiedienu veicināja ASV valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likmes pieaugumu no 0.91% līdz 1.51%, kas negatīvi ietekmēja ASV un citu valstu ilgtermiņa obligāciju cenas, kā arī korporatīvo obligāciju ar investīcijas līmeņa kredītreitingu (Investment Grade) cenas. Savukārt, augstā ienesīguma (High Yield) obligāciju cenu dinamika nav tieši atkarīga no ASV valsts obligāciju ienesīguma likmju dinamikas, bet lielā mērā – no ekonomikas attīstības prognozēm. Attiecīgi, pozitīvais noskaņojums pasaules akciju tirgos atbalstīja augstā ienesīguma obligāciju cenu stabilitāti. Rezultātā obligāciju tirgus dažādi segmenti uzrādīja dažādu ienesīgumu - Eiropas korporatīvo emitentu obligāciju indekss Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI pieauga par

3.18%, savukārt, attīstības valstu obligāciju indekss EURO EMBI Global Diversified samazinājās par 2.36%, bet Eiropas valsts un korporatīvo emitentu eiro nominēto obligāciju indekss IBOXX Euro Overall Total Return Index samazinājās par 2.87%.

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga vairāk nekā par 8%, bet tas neietekmēja plāna līdzekļu vērtību, jo plāna līdzekļi netiek ieguldīti vērtspapīros, kas ir nominēti USD valūtā. Savukārt, ieguldījumi, kuri saistīti ar ASV akciju tirgu, tiek ieguldīti fondos ar ierobežotu valūtas maiņas kursa svārstību risku.

Plāna ieguldījumu ienesīgumu visvairāk ietekmēja liels ieguldījumu īpatsvars akciju fondos, kas atspoguļo ASV un eirozonas plaša tirgus akciju indeksu sastāvu, kuru cenas pārskata periodā uzkāpa pārliecinoši vairāk par obligāciju cenām un attīstības valstu emitentu akciju cenām.

Pēc pārskata gada beigām, 2022. gada februārī un martā, Eiropas Savienība, ASV, kā arī citas valstis, ir noteikušas jaunas līdz šim nepieredzēta mēroga sankcijas pret Krieviju par tās izvērstajām kara darbībām Ukrainā. Ieviesto sankciju rezultātā darījumi ar Krievijas emitentu finanšu instrumentiem un norēķini par tiem nenotiek vai ir ierobežoti, jo finanšu tirgus dalībnieki, tajā skaitā Eiropas Savienībā, ir noteikuši ierobežojumus attiecīgo finanšu instrumentu tirdzniecībai. Sekojoši, krasi pazeminājās šī tirgus segmenta likviditāte, kas ierobežo arī vērtspapīru patiesās vērtības noteikšanas iespējas. Sankciju rezultātā jau krasi pieauga izejvielu cenas, kā arī tiek traucētas preču piegādes ķēdes un pārtrauktas ilggadējas tirdzniecības attiecības. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to pastāv Eiropas Savienības ekonomikas attīstības nenoteiktība. Citi ievērojami notikumi, kas ir nozīmīgi plāna finanšu stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei, nav zināmi.

Tiek sagaidīts, ka 2022. gadā plāna aktīvu apjomu pozitīvi ietekmēs dalībnieku skaita pieaugums. Savukārt, ar izejvielu cenu kāpumu, inflācijas spiedienu un tirdzniecības attiecību pārstrukturēšanu saistīto seku ietekme uz Eiropas Savienības un pasaules ekonomiku un finanšu tirgiem var negatīvi ietekmēt plāna aktīvu apjoma pieaugumu un plāna daļas vērtības ienesīgumu. 2022. gadā līdzekļu pārvaldītājs plāno turpināt ieguldīt plāna līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, ievērojot mēreni aktīvu ieguldījumu stratēģiju. Lielāko daļu ieguldījumu joprojām veidos obligācijas, priekšroku dodot vērtspapīriem ar vidējo termiņu līdz dzēšanai un izvērtēto riska līmeni. Savukārt, akciju fondos plānots ieguldīt 30 - 50% no plāna līdzekļiem atkarībā no situācijas finanšu tirgos, pie tā nodrošinot pēc iespējas lielāku diversifikāciju pēc ekonomikas nozarēm, valstīm un reģioniem.

Lai nodrošinātu stabili plāna daļas vērtības pieaugumu un mazinātu riskus, līdzekļu pārvaldītājs turpinās pastāvīgi analizēt esošo politisko un ekonomisko situāciju, veikt dažādu veidu analīzi par finanšu tirgiem, kā arī pievērst lielu uzmanību risku pārvaldīšanas jautājumiem.

Reinis Vība
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 29. martā

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

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Līdzekļu pārvaldītāja valde ir atbildīga par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 23. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par plāna finanšu stāvokli 2021. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem periodā no 2021. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar LR likumiem un FKTK Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Līdzekļu pārvaldītāja valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir atbildīga par LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Reinis Vība
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 29. martā

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

Aktīvu un saistību pārskats

				EUR
Aktīvi	Pielikums	31.12.2021.	31.12.2020.	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	545,300	517,679	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	11,859,152	9,969,542	
Parāda instrumenti		3,847,284	4,381,813	
Kapitāla instrumenti		8,011,868	5,587,729	
<i>t.sk. ieguldījumu fondu apliecības</i>		<i>8,011,868</i>	<i>5,587,729</i>	
Kopā aktīvi		12,404,452	10,487,221	
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	5	(6,237)	(5,260)	
Kopā saistības		(6,237)	(5,260)	
Neto aktīvi		12,398,215	10,481,961	

Reinis Vība
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 29. martā

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

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2021. - 31.12.2021.	01.01.2020. - 31.12.2020.
Ienākumi			
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		146,135	157,285
Ienākumi no dividendēm		39,575	32,512
Pārējie ienākumi		952	2,862
Kopā		186,662	192,659
Izdevumi			
Procentu izdevumi		(4,578)	(1,751)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(51,014)	(42,496)
Atlīdzība turētājbankai		(13,906)	(11,073)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(30)	(80)
Kopā		(69,528)	(55,400)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	16,372	59,649
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	815,290	428,665
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā	7	831,662	488,314
Nodokļi un nodevas	8	(1,420)	(1,019)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)		947,376	624,554

Reinis Vība
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 29. martā

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

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2021. - 31.12.2021.	01.01.2020. - 31.12.2020.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	10,481,961	9,200,358
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	947,376	624,554
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summa	2,295,245	1,839,387
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1,326,367)	(1,182,338)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	1,916,254	1,281,603
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	12,398,215	10,481,961
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	9,198,399	8,575,981
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	10,014,019	9,198,399
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.1395418	1.0728053
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	1.2380858	1.1395418

Reinis Vība
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 29. martā

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

Naudas plūsmas pārskats

	EUR	
	01.01.2021. - 31.12.2021.	01.01.2020. - 31.12.2020.
Pozīcijas nosaukums		
Saņemtie procentu ienākumi	153,049	155,646
Saņemtie ienākumi no dividendēm	39,575	32,512
Saņemtie pārējie ienākumi	952	2,862
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(68,551)	(54,934)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(2,235,839)	(1,632,021)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,170,977	1,174,614
Nodokļi un nodevas	(1,420)	(1,019)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības	(941,257)	(322,340)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2,295,245	1,839,387
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1,326,367)	(1,182,338)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības	968,878	657,049
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	27,621	334,709
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	517,679	182,970
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	545,300	517,679

Reinis Vība
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 29. martā

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

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Plāns ir reģistrēts 2017. gada 2. augustā, tā līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Plāna mērķis ir panākt plānā veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un pieaugumu ilgtermiņā, lai sekmētu fondēto pensiju kapitāla palielinājumu, kas nodrošinātu plāna dalībniekam lielāku vecuma pensiju.

Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos; kredītiestāžu termiņnoguldījumos; ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus minētajos finanšu aktīvos un kapitāla instrumentos; un citos plāna prospektā minētajos ieguldījumu veidos, ievērojot prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautisko finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz piemērojamajos normatīvos aktos noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem, ievērojot darbības turpināšanās principu un atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (turpmāk tekstā – FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā. Šajos plāna finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Plāna funkcionālā valūta un finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Finanšu dati pārskatā uzrādīti veselos EUR. Plāna daļas vērtību aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu/izdevumu posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu un uzkrājumu apjoma noteikšanu amortizētā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu, vērtības samazinājumam.

Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržā. Plāna neto aktīvu vērtība ir starpība starp plāna aktīviem un saistībām.

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu

apstākļos, kas plānam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas plānam ir potenciāli nelabvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad plāns kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem. Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Plāns finanšu aktīvus novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeli, gan finanšu instrumentu līgumā noteikto naudas plūsmu raksturojumu, kā rezultātā finanšu instrumenti tiek klasificēti trīs novērtēšanas kategorijās:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk tekstā - FVTPL);
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošajos ienākumos (turpmāk tekstā - FVOCI);
- amortizētā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi.

Plāns novērtē finanšu aktīvu amortizētā iegādes vērtībā, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

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

Plāns novērtē finanšu aktīvu FVOCI, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķi sasniedz, gan iekasējot līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdodot finanšu aktīvus;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Visi pārējie finanšu aktīvi tiek novērtēti FVTPL. Tāpat plāns var finanšu aktīvu neatsaucami atzīt FVTPL, neraugoties uz to, ka finanšu aktīvs atbilst amortizētās iegādes vērtības vai FVOCI kategorijas finanšu aktīviem, ja tādējādi tiek novērsta vai ievērojami samazināta uzskaites neatbilstība, kas rastos, ja finanšu aktīvus vai finanšu saistības novērtētu vai to radīto peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.

Finanšu aktīvu amortizētā iegādes vērtībā tiek novērtēti, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Vadība regulāri novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka amortizētā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem un/vai to grupai kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, ņemot vērā saistību neizpildes risku finanšu aktīva atlikušā dzīves cikla laikā. Būtiska kredītriska pieauguma identificēšanai tiek izmantoti gan kvantitatīvi, gan kvalitatīvi kritēriji. Izvērtē nepieciešamību veidot uzkrājumus sagaidāmiem zaudējumiem turpmākajos 12 mēnešos, ja kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, vai sagaidāmiem zaudējumiem finanšu aktīva dzīves cikla laikā, ja kopš sākotnējās atzīšanas kredītrisks ir būtiski pieaudzis.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

1. pakāpe – peļņu nesošī finanšu aktīvi, kuriem kopš sākotnējās izvērtēšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Šiem finanšu aktīviem atzīst uzkrājumus atbilstoši divpadsmit mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kredītriska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kredītrisks ir būtiski pieaudzis, plāns izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērto prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Plāns atzīst līguma darbības laikā paredzamu finanšu aktīva vērtības samazinājumu, ko nosaka atbilstoši sagaidāmiem zaudējumiem no finanšu aktīva atgūšanas iespējām.

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī plāns pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Plāna finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 13. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ieņēmumus un izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi. Procentu ienākumi/izdevumi finanšu aktīviem/saistībām, kas tiek novērtētas amortizētajā vērtībā un kas tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā saskaņā ar efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta dzīves laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepiemērojot efektīvo procentu likmi.

Starpība starp iegādes cenu un parāda vai kapitāla instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt parāda vai kapitāla instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā parāda vai kapitāla instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Parāda vai kapitāla instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

Nodokļi

Plāns nav juridiska persona, saskaņā ar LR normatīvo aktu prasībām tas nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē plāna finanšu stāvokli bilances datumā (korigējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav korigējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā plāns piemērojis turpmāk aprakstītos standartu papildinājumus, no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kas apstiprināti piemērošanai ES un kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2021. gadā.

Standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos plāna finanšu pārskatus:

- grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti", 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana", 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana", 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi", 16. SFPS "Noma": standarta procentu likmju reformas 2. posms (izdoti 2020. gada 27. augustā);
- grozījumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi". Pagaidu atbrīvojumi no 9. SFPS "Finanšu instrumenti" piemērošanas (izdoti 2020. gada 25. jūnijā);
- grozījumi 16. SFPS "Noma". Ar Covid-19 saistītās nomas koncesijas (izdoti 2021. gada 31. martā).

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā

Standarti, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā un kas nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma. Plāns nav piemērojis šādus SFPS, kas izdoti līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

- spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī vai vēlāk:
 - grozījumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana", papildina standartu ar atsaucēm uz SFPS Konceptuālām nostādnēm, bet neievieš būtiskus papildinājumus pašā standartā;
 - grozījumi 16. SGS "Pamatlīdzekļi" precīzē skaidrojumu, kas liedz samazināt pamatlīdzekļu iegādes izmaksas par ieņēmumiem no aktīva testēšanas laikā saražotajām un pārdotajām precēm. Šie ieņēmumi un ar tiem saistītās tiešās izmaksas jāatzīst peļņā/zaudējumos;
 - grozījumi 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi" precīzē skaidrojumu kādas izmaksas tiek iekļautas aprēķinā vērtējot vai līgums ir neizdevīgs līgums;
 - ikgadējie uzlabojumi 2018. – 2020. gadam (izdoti 2020. gada 14. maijā).

- spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk:
 - 17. SFPS: Apdrošināšanas līgumi (izdots 2017. gada 18. maijā), ieskaitot grozījumus 17. SFPS (izdoti 2020. gada 25. jūnijā) pilnībā aizvieto šobrīd spēkā esošo 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi";
 - grozījumi 8. SGS: Grāmatvedības politikas, izmaiņas grāmatvedības aplēsēs un kļūdas: Grāmatvedības aplēšu definīcija (izdoti 2021. gada 12. februārī);
 - grozījumi 1. SGS: Finanšu pārskatu sniegšana un SFPS 2. prakses paziņojums: Grāmatvedības politikas atklāšana (izdoti 2021. gada 12. februārī) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Plāns šobrīd izvērtē minēto grozījumu ietekme, bet uzskata, ka tie būtiski neietekmēs plāna finanšu pārskatus.

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un nav pieņemti ES

Plāns vēl nav izvērtējis jaunā SFPS un grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas būtiski neietekmēs plāna finanšu pārskatus:

- grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana": Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa un saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa - spēkā stāšanās datuma atlikšana (izdoti 2020. gada 23. janvārī un 2020. gada 15. jūlijā) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- grozījumi 12. SGS "Ienākumu nodokļi": atliktais nodoklis saistībā ar aktīviem un saistībām, kas rodas vienā darījumā (izdoti 2021. gada 7. maijā) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk);
- 17. SFPS: Apdrošināšanas līgumi: 17. SFPS sākotnējā piemērošana un 9. SFPS – Salīdzinošā informācija (izdots 2021. gada 9. decembrī) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk).

3. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Nosaukums	31.12.2021.		31.12.2020.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
Prasības uz pieprasījumu pret Citadele Banka, AS	545,300	4.40	517,679	4.94
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	545,300	4.40	517,679	4.94

2021. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

4. Pielikums

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

Ieguldījumu fondu apliecības, kapitāla instrumenti ar nefiksētu ienākumu un parāda instrumenti ar fiksētu ienākumu ir atzīti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visi parāda instrumenti un ieguldījumu fondu apliecības tiek tirgotas regulētajā tirgū, izņemot ieguldījumus līdzekļu pārvaldītāja ieguldījumu fondos ar vērtību 536,113 (508,554) EUR.

Finanšu aktīvu, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, to sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2021.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Latvija		41,247	500,000	536,113	4.32
ABLV EMERGING MARKETS EUR BOND FUND	LV0000400349	6,254	100,000	105,261	0.85
ABLV EUROPEAN CORPORATE EUR BOND FUND	LV0000400810	20,458	250,000	248,151	2.00
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000400356	14,535	150,000	182,701	1.47

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem. Papildus informācija par darījumu ierobežojumiem līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem minēta līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā.

Regulētos tirgos tirgto finanšu aktīvu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2021.:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Albānija		100,000	106,530	105,142	0.85
REPUBLIC OF ALBANIA	XS1877938404	100,000	106,530	105,142	0.85
Apvienotie Arābu Emirāti		100,000	98,750	106,507	0.86
DP WORLD PLC	XS1883878966	100,000	98,750	106,507	0.86
Argentīna		150,224	155,900	43,520	0.35
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS2177364390	145,500	151,125	41,833	0.34
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS2200244072	4,724	4,775	1,687	0.01
Brazīlija		100,000	111,250	114,108	0.92
PETROLEO BRASILEIRO SA	XS0982711714	100,000	111,250	114,108	0.92
Bulgārija		100,000	106,625	125,709	1.01
BULGARIA	XS1208856341	100,000	106,625	125,709	1.01
Ēģipte		100,000	102,500	99,899	0.81
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	XS1807306300	100,000	102,500	99,899	0.81
Francija		59,000	1,421,478	1,618,680	13.05
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	4,000	214,640	281,240	2.27
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	19,000	735,309	809,875	6.53
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	1,000	101,830	85,620	0.69
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	35,000	369,700	441,945	3.56
Grieķija		200,000	196,300	244,433	1.97
HELLENIC REPUBLIC	GR0133011248	100,000	96,550	142,447	1.15
TITAN CEMENT CO SA	XS1716212243	100,000	99,750	101,986	0.82
Horvātija		300,000	332,670	346,868	2.79
CROATIA	XS1428088626	150,000	162,045	172,818	1.39
CROATIA	XS1713475306	150,000	170,625	174,050	1.40
Itālija		200,000	200,950	215,795	1.74
BUONI POLIENALI DEL TES	IT0005323032	100,000	94,910	109,147	0.88
INTESA SANPAOLO SPA	XS1785340172	100,000	106,040	106,648	0.86
Īrija		234,000	3,340,977	4,142,580	33.39
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	4,000	219,160	319,160	2.57
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	10,000	607,992	1,038,000	8.37
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	11,000	578,018	863,940	6.96
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	9,000	930,419	923,580	7.45
ISHARES USD CORP BND EUR-H D	IE00BF3N6Y61	200,000	1,005,388	997,900	8.04
Kolumbija		100,000	113,200	111,028	0.90
REPUBLIC OF COLOMBIA	XS1385239006	100,000	113,200	111,028	0.90
Kotdivuāra		100,000	105,500	110,823	0.89
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS1631414932	100,000	105,500	110,823	0.89
Krievija		400,000	441,425	435,647	3.51
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	100,000	109,150	106,083	0.86
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	XS0906949523	100,000	111,250	113,200	0.91
RUSSIAN RAILWAYS	XS1041815116	100,000	113,900	108,146	0.87
CREDIT BANK OF MOSCOW VIA CBOM FIN	XS1951067039	100,000	107,125	108,218	0.87
Latvija		250,000	240,100	251,953	2.03
NEW HANZA CAPITAL AS	LV0000802312	100,000	90,100	101,566	0.82
CITADELE BANKA, AS	LV0000880102	150,000	150,000	150,387	1.21
Luksemburga		117,600	876,435	1,544,389	12.45
XMK9 - DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	LU0659580079	15,000	324,787	385,905	3.11
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	2,600	447,023	1,059,630	8.54
VIVION INVESTMENTS	XS2031925840	100,000	104,625	98,854	0.80

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Maroka		100,000	109,750	108,784	0.88
KINGDOM OF MOROCCO	XS1079233810	100,000	109,750	108,784	0.88
Meksika		350,000	361,530	374,756	3.02
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	100,000	116,000	112,989	0.91
United Mexican States	XS1751001139	250,000	245,530	261,767	2.11
Melnkalne		100,000	103,540	102,454	0.83
REPUBLIC OF MONTENEGRO	XS1807201899	100,000	103,540	102,454	0.83
Rumānija		300,000	327,000	326,905	2.64
ROMANIA	XS1313004928	300,000	327,000	326,905	2.64
Senegāla		100,000	93,600	105,089	0.85
REPUBLIC OF SENEGAL	XS1790104530	100,000	93,600	105,089	0.85
Spānija		100,000	109,524	110,955	0.89
FCC AQUALIA SA	XS1627343186	100,000	109,524	110,955	0.89
Turcija		200,000	209,225	202,392	1.63
REPUBLIC OF TURKEY	XS1057340009	100,000	108,100	103,487	0.83
ARCELIK AS	XS2346972263	100,000	101,125	98,905	0.80
Vācija		2,000	228,740	268,960	2.17
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	2,000	228,740	268,960	2.17
Zviedrija		100,000	94,500	105,663	0.85
VOLVO CAR AB	XS1724626699	100,000	94,500	105,663	0.85
Kopā regulētos tirgos tirgotie finanšu aktīvi			9,587,999	11,323,039	91.28
Kopā finanšu aktīviem kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			10,087,999	11,859,152	95.60

5. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
	31.12.2021.	31.12.2020.
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	4,990	4,208
Atlīdzība turētājbankai	1,247	1,052
Kopā nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	6,237	5,260

6. Pielikums

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2021. gada 31. decembrī visi plāna aktīvi 12,404,452 (10,487,221) EUR vērtībā un visas plāna saistības 6,237 (5,260) EUR vērtībā bija denominēti EUR.

7. Pielikums

Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	EUR	
	01.01.2021. - 31.12.2021.	01.01.2020. - 31.12.2020.
Pozīcijas nosaukums		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,107,688	977,701
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,091,316)	(918,052)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	16,372	59,649
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultāts	815,290	428,665
Kopā kapitālieguldījumu vērtības pieaugums	831,662	488,314

8. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā plāns ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 1,420 (1,019) EUR apmērā.

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība

Informācija par ieguldījumu kustību:

	EUR	
	01.01.2021. - 31.12.2021.	01.01.2020. - 31.12.2020.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	9,969,542	9,022,182
Palielinājums pārskata periodā	2,235,839	1,632,021
t.sk. parāda instrumenti ar fiksētu ienākumu	1,160,102	1,123,350
t.sk.ieguldījumu fondu apliecības	1,075,737	508,671
Samazinājums pārskata periodā	(1,177,891)	(1,172,975)
t.sk. parāda instrumenti ar fiksētu ienākumu	(1,053,934)	(505,425)
t.sk.ieguldījumu fondu apliecības	(123,957)	(667,550)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	831,662	488,314
t.sk. parāda instrumenti ar fiksētu ienākumu	(130,964)	(25,324)
t.sk.ieguldījumu fondu apliecības	962,626	513,638
Uzskaites vērtība perioda beigās	11,859,152	9,969,542

10. Pielikums

Risku vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viens no līdzekļu pārvaldītāja stratēģiskajiem mērķiem, kas balstās uz pārliecību, ka plāna panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt plāna pakļautību riskiem tādā līmenī, kas atbilst plāna vēlmei un spējai uzņemt riskus.

Risku vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu, novēršanu vai minimizēšanu un kontroli. Riska identificēšana, tā novērtējums un kontrole ir veikta neatkarīgi, un attiecīga informācija tiek nodota Plāna pārvaldniekam. Plāna pārvaldnieks pieņem lēmumus, lai mazinātu vai, ja ir iespējams, novērstu esošu vai potenciāli iespējamo risku.

Līdzekļu pārvaldītājs stingri ievēro plāna prospektā, noslēgtajos līgumos un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus un regulāri veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu tiem.

Līdzekļu pārvaldītājs plāna pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Līdzekļu pārvaldītājs pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus plāna finanšu risku pārvaldīšanai.

Plānojot plāna ieguldījumus, plāna pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem plāna ieguldījumiem uz to visaptverošo drošuma novērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību plānā noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un emitentiem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj ieguldījuma valstij piemītošo risku un starptautisko kredītreitingu aģentūru emitentam piešķirto kredītreitingu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Galvenie plāna ieguldījumiem piemītošie riski ir tirgus risks, kas iekļauj procentu likmju risku un cenu izmaiņu risku, kā arī likviditātes risks un kredītrisks.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai pēc iespējas novērstu vai minimizētu augstāk minētos riskus, kā arī citus – tajā skaitā operacionālos – riskus, kas var ietekmēt ieguldījumu procesu, taču līdzekļu pārvaldītājs negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka plānam var rasties zaudējumi gadījumā, ja vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti plāna līdzekļi, nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu parāda instrumentu vai noguldījumu un negatīvi ietekmēt plāna vērtību un attiecīgi katru plāna daļu. Šis risks tiek kontrolēts, veicot atbilstošu emitentu un kredītiestāžu analīzi pirms ieguldījuma veikšanas, sekojot to finansiālajai, kā arī ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna līdzekļu ieguldījumi ir plaši diversificēti ieguldījumos dažādās valstīs, dažādos sektoros, parāda instrumentu veidos, kas samazina plāna kopēju kredītrisku.

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2021. gada 31. decembrī:

	EUR					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstis	OECD valstis	Citās valstis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	545,300	-	-	-	-	545,300
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	509,691	3,148,310	1,005,427	5,286,453	1,909,271	11,859,152
Kopā aktīvi	1,054,991	3,148,310	1,005,427	5,286,453	1,909,271	12,404,452
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(6,237)	-	-	-	-	(6,237)
Kopā saistības	(6,237)	-	-	-	-	(6,237)
Neto aktīvi	1,048,754	3,148,310	1,005,427	5,286,453	1,909,271	12,398,215

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2020. gada 31. decembrī:

	EUR					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstis	OECD valstis	Citās valstis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	517,679	-	-	-	-	517,679
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	565,332	2,276,145	1,034,698	4,056,445	2,036,922	9,969,542
Kopā aktīvi	1,083,011	2,276,145	1,034,698	4,056,445	2,036,922	10,487,221
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(5,260)	-	-	-	-	(5,260)
Kopā saistības	(5,260)	-	-	-	-	(5,260)
Neto aktīvi	1,077,751	2,276,145	1,034,698	4,056,445	2,036,922	10,481,961

Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem un valstīm:

Reģions/ Valsts nosaukums	31.12.2021.		31.12.2020.	
	Atlikums, EUR	Īpatsvars no aktīviem, %	Atlikums, EUR	Īpatsvars no aktīviem, %
Latvija	509,691	4.11	565,332	5.39
Latvija	509,691	4.11	565,332	5.39
EMS valstis	3,148,310	25.38	2,276,145	21.70
Francija	768,983	6.20	446,229	4.25
Vācija	630,366	5.08	407,954	3.89
Nīderlande	456,775	3.68	354,875	3.38
Itālija	429,591	3.46	334,319	3.19
Spānija	323,152	2.61	257,792	2.46
Grieķija	261,147	2.11	262,144	2.50
Luksemburga	154,172	1.24	133,796	1.28
Citas EMS valstis	124,124	1.00	79,036	0.75
Pārējās ES valstis	1,005,427	8.11	1,034,698	9.87
Horvātija	352,440	2.84	186,102	1.77
Rumānija	333,889	2.69	378,868	3.61
Zviedrija	155,745	1.26	135,778	1.29
Bulgārija	132,823	1.07	306,527	2.92
Citas pārējās ES valstis	30,530	0.25	27,423	0.28
OECD valstis	5,286,453	42.62	4,056,445	38.68
Amerikas Savienotās Valstis	3,665,626	29.55	2,565,373	24.46
Japāna	483,583	3.90	420,979	4.01
Meksika	392,503	3.16	501,754	4.78
Lielbritānija	318,734	2.57	-	-
Turcija	209,802	1.69	218,606	2.08
Citas OECD valstis	216,205	1.75	173,028	1.66
Citas valstis	1,909,271	15.39	2,036,923	19.42
Krievija	469,346	3.78	367,977	3.51
Apvienotie Arābu Emirāti	211,380	1.70	217,031	2.07
Ķīna	166,329	1.34	184,745	1.76
Brazīlija	135,318	1.09	258,863	2.47
Kolumbija	113,604	0.92	121,793	1.16
Kotdivuāra	112,655	0.91	117,230	1.12
Maroka	110,582	0.89	3,658	0.03
Albānija	105,142	0.85	106,911	1.02
Senegāla	105,089	0.85	110,400	1.05
Melnkalne	102,454	0.83	104,474	1.00
Taivāna	75,199	0.61	61,766	0.59
Citas valstis	202,173	1.62	382,075	3.64
Kopā	11,859,152	95.60	9,969,542	95.06

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2021.		31.12.2020.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	2,397,152	19.32	1,785,336	17.02
Centrālās valdības	2,243,622	18.09	2,284,276	21.78
Finanšu pakalpojumi	2,145,952	17.30	1,874,016	17.87
Necikliskās patēriņa preces	1,800,379	14.51	1,332,989	12.71
Apstrādes rūpniecība	1,183,708	9.54	1,234,322	11.77
Cikliskās patēriņa preces	545,388	4.40	357,859	3.41
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	451,307	3.64	463,328	4.42
Enerģētika	301,265	2.43	180,577	1.72
Citas nozares	289,183	2.33	75,990	0.73
Nekustamais īpašums	197,787	1.59	189,558	1.81
Komunālie pakalpojumi	170,177	1.37	135,932	1.30
Loģistika	78,624	0.63	23,189	0.22
leguves rūpniecība	29,221	0.24	-	-
Pakalpojumi	17,789	0.14	23,274	0.22
Ķīmijas rūpniecība	7,601	0.06	8,896	0.08
Kopā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11,859,152	95.60	9,969,542	95.06

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

Tirgus risks

Tirgus risks – risks plānam ciest zaudējumus, samazinoties finanšu instrumentu cenām tirgus faktoru izmaiņu ietekmē (procentu likmes, valūtu kursi, kapitāla vērtspapīru tirgus vai preču tirgus kopēja dinamika u.c.).

Šis risks tiek samazināts īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus, ieguldot plāna līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, kuras ir pakļautas dažādiem tirgus riska faktoriem.

a) Cenu izmaiņu risks

Cenu izmaiņu risks – finanšu instrumentu cenu izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz plāna aktīvu vērtību. Mainoties plāna aktīvos iekļauto finanšu instrumentu cenām, plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Cenu izmaiņu riskam ir pakļauti kapitāla vērtspapīri un ieguldījumu fondi. Katrai finanšu instrumentu kategorijai cenu izmaiņas var atšķirties, ņemot vērā to aktīvu klasi, ieguldījumu reģionu, valūtu un līdzšinējo svārstīgumu. Riska ietekmes uz plāna aktīvu vērtību aprēķinā ir pieņemts, ka cenu izmaiņas ieguldījumu fondiem, kas veic ieguldījumus kapitāla instrumentos ir 10%, bet ieguldījumu fondiem, kas veic ieguldījumus parāda instrumentos ir 5%. Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu cenu izmaiņu risks ir iekļauts procentu likmju riskā un izskatīts sadaļā b) Procentu likmju risks.

Cenu izmaiņu risku veido divu apakšrisku kopsavilkums: sistemātiskais risks – finanšu tirgus vai tā segmenta dinamika, un specifiskais risks - atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā plāna aktīvi tiek ieguldīti ieguldījumu fondos ar augstu diversifikācijas pakāpi, un netiek ieguldīti atsevišķu emitentu kapitāla vērtspapīros – plānam nepastāv specifiskais risks. Savukārt, sistemātiskais risks tiek minimizēts veicot ieguldījumus dažādās aktīvu klasēs, dažādās valstīs, reģionos un ekonomikas nozarēs. Cenu izmaiņu risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlētais valsts, ģeogrāfiskā reģiona un ekonomikas nozares analīzi, ņemot vērā prognozes par ekonomikas attīstību un saistītiem riskiem.

b) Procentu likmju risks

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz plāna aktīvu vērtību. Procentu likmēm pieaugot, parāda instrumentu cenām ir tendence samazināties, un otrādi.

Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri).

Plāna parāda vērtspapīru modificētais ilgums (*modified duration* - jutīgumu pret procentu likmju izmaiņām, tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš, un otrādi) pārskata perioda beigās bija 5.04 (4.72).

Riska ietekmes uz plāna aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz plāna aktīvu vērtību atstāj procentu likmju kāpums un samazinājums par 100bp.

Tirgus riska (cenu izmaiņu risks, procentu likmju risks) ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2021. gada 31.decembrī:

Aktīvi	Uzskaites vērtība	Procentu likmju riska ietekme		Cenu izmaiņu riska ietekme
		+100bp	-100bp	-5%/-10%*
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	545,300	-	-	-
Parāda instrumenti	3,847,284	(194,053)	194,053	-
Obligāciju fondi	2,274,892	-	-	(113,745)
Akciju fondi	5,736,976	-	-	(573,698)
Kopā	12,404,452	(194,053)	194,053	(687,442)
Procentos no plāna kopējiem aktīviem		(1.56%)	1.56%	(5.54%)

*-tiek pieņemts, ka cenu izmaiņas obligāciju fondiem un akciju fondiem ir, attiecīgi, 5% un 10%.

Tirgus riska (cenu izmaiņu risks, procentu likmju risks) ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2020. gada 31.decembrī:

Aktīvi	Uzskaites vērtība	Procentu likmju riska ietekme		Cenu izmaiņu riska ietekme
		+100bp	-100bp	-5%/-10%*
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	517,679	-	-	-
Parāda instrumenti	4,381,813	(206,822)	206,822	-
Obligāciju fondi	1,128,943	-	-	(56,447)
Akciju fondi	4,458,786	-	-	(445,879)
Kopā	10,487,221	(206,822)	206,822	(502,326)
Procentos no plāna kopējiem aktīviem		(1.97%)	1.97%	(4.79%)

*-tiek pieņemts, ka cenu izmaiņas obligāciju fondiem un akciju fondiem ir, attiecīgi, 5% un 10%.

c) Valūtas risks

Valūtas risks – plāna aktīvi daļēji var tikt ieguldīti parāda vai kapitāla instrumentos ārvalstu valūtās, kas var būt saistīts ar valūtas risku. Nelabvēlīgi mainoties ārvalstu valūtas kursam pret EUR, šādi ieguldījumi var radīt zaudējumus parāda vai kapitāla instrumentu pārvērtēšanas rezultātā. Šis risks tiek pārvaldīts, ievērojot plānā noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem ārvalstu valūtās. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Ņemot vērā to, ka plāna ieguldījumi ir ieguldīti EUR denominētos parāda vai kapitāla instrumentos, tad valūtas risks nepastāv.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka plāna ieguldījumu portfelī esošos parāda vai kapitāla instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija. Tā rezultātā, gadījumā, ja no VSAA ir saņemts rīkojums par liela skaita plāna daļu dzēšanu, plāna rīcībā var nebūt pietiekami daudz brīvo naudas līdzekļu tekošo saistību izpildei.

Šis risks tiek samazināts, ieguldot daļu plāna naudas līdzekļu augsti likvīdos parāda vai kapitāla instrumentos un daļu līdzekļu turot norēķinu kontā turētājbankā. Lai nodrošinātu likviditāti un ar plāna darbību saistītu prasību izpildi, līdzekļu pārvaldītājs var aizņemties uz plāna līdzekļu rēķina uz laiku līdz trim mēnešiem.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2021. gada 31. decembrī:

EUR					
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	545,300	-	-	-	545,300
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8,011,868	101,566	1,916,276	1,829,442	11,859,152
Kopā aktīvi	8,557,168	101,566	1,916,276	1,829,442	12,404,452
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(6,237)	-	-	-	(6,237)
Kopā saistības	(6,237)	-	-	-	(6,237)
Neto aktīvi	8,550,931	101,566	1,916,276	1,829,442	12,398,215

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2020. gada 31. decembrī:

EUR					
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	517,679	-	-	-	517,679
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5,587,729	259,000	2,028,822	2,093,991	9,969,542
Kopā aktīvi	6,105,408	259,000	2,028,822	2,093,991	10,487,221
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(5,260)	-	-	-	(5,260)
Kopā saistības	(5,260)	-	-	-	(5,260)
Neto aktīvi	6,100,148	259,000	2,028,822	2,093,991	10,481,961

11. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Plāna ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Pārskata periodā AS "Citadele Banka" saņēma turētājbankas atlīdzību 13,906 (11,073) EUR apmērā.

Pārskata periodā plāns samaksāja līdzekļu pārvaldītājam atlīdzību par plāna līdzekļu pārvaldīšanu 51,014 (42,496) EUR apmērā. Informācija par plāna naudas līdzekļiem AS "Citadele Banka" ir norādīta 3. pielikumā.

12. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

Pārskata periodā plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

13. Pielikums

Patiesā vērtība

Patiesā vērtība tādiem finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz novērojamu cenu mazāk aktīvos tirgos. Tādiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū, patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti vērtēšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsaiks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

Nosakot aktīvu un saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas būtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Plāna aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2021.			31.12.2020.		
	1. līmenis	2. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	545,300	-	545,300	517,679	-	517,679
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11,027,566	831,586	11,859,152	8,912,312	1,057,230	9,969,542
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	11,572,866	831,586	12,404,452	9,429,991	1,057,230	10,487,221

Pārskata periodā netika veikta finanšu instrumentu pārklasifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeņiem.

14. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Plāna pēdējo trīs gadu darbības rādītāju dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto aktīvi (EUR)	12,398,215	10,481,961	9,200,358
Ieguldījumu plāna daļu skaits	10,014,019	9,198,399	8,575,981
Ieguldījumu plāna daļu vērtība (EUR)	1.2380858	1.1395418	1.0728053
	01.01.2021. - 31.12.2021.	01.01.2020. - 31.12.2020.	01.01.2019. - 31.12.2019.
Ieguldījumu plāna gada ienesīgums* (EUR)	8.65%	6.22%	16.88%

* - ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

15. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

Pēc pārskata gada beigām, 2022. gada februārī un martā, Eiropas Savienība, ASV, kā arī citas valstis, ir noteikušas jaunas līdz šim nepieredzēta mēroga sankcijas pret Krieviju par tās izvērstajām kara darbībām Ukrainā. Ieviesto sankciju rezultātā darījumi ar Krievijas emitentu finanšu instrumentiem un norēķini par tiem nenotiek vai ir ierobežoti, jo finanšu tirgus dalībnieki, tajā skaitā Eiropas Savienībā, ir noteikuši ierobežojumus attiecīgo finanšu instrumentu tirdzniecībai. Sekojoši, krasi pazeminājās šī tirgus segmenta likviditāte, kas ierobežo arī vērtspapīru patiesās vērtības noteikšanas iespējas. Sankciju rezultātā jau krasi pieauga izejvielu cenas, kā arī tiek traucētas preču piegādes ķēdes un pārtrauktas ilggadējas tirdzniecības attiecības. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to pastāv Eiropas Savienības ekonomikas attīstības nenoteiktība.

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi citi notikumi, kuru rezultātā šajā plāna finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā plāna finanšu pārskatā.

Reinis Vība
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 29. martā

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

Rīgā,

DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

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

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum”

Saskaņā ar turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2018.gada 26.februārī (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), Valsts fondēto pensiju likumu un citiem uz Turētājbanku attiecināmiem tiesību aktiem (turpmāk tekstā – Tiesību akti), akciju sabiedrība “Citadele banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010.gada 30.jūnijā ar vienoto reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas pienākumus “Integrum Asset Management” IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam “Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum” (turpmāk tekstā - Plāns).

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

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

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

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

Valdes priekšsēdētājs

Johan Åkerblom

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

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum" dalībniekiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum" ("Ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda Integrum Asset Management IPAS ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 23. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats 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 pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum" finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam ("Revīzijas pakalpojumu likums") mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskata 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) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Ziņošana par citu informāciju

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

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

- paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- AS "Citadele banka" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 24. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

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

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par 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.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Ieguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

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

Sagatavojot finanšu pārskatu, 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 tās 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 pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

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 pārskatā 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 Ieguldījumu 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 Ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā 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 Ieguldījumu plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Ieguldījumu 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.

AS "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134

Marija Jansone

Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidente, sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija
2022. gada 29. martā

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