

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum

gada pārskats
par 2022. 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	23
Neatkarīgu revidentu ziņojums	24

Informācija par ieguldījumu plānu

Plāna nosaukums:	Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Integrum Asset Management IPAS
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs:	06.03.07.263/542
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārrēģistrēta 03.06.2011., 09.05.2017. un 27.12.2021.
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 04.03.2020.) Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs (ievēlēts ar 08.10.2019.) Padomes loceklis - Aldis Paegle (atkārtoti ievēlēts ar 11.05.2022.) Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Līdz 30.06.2022.: Valdes priekšsēdētājs – Reinis Vība; Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgenijs Gžibovskis; Valdes loceklis – Sandris Straume. No 01.07.2022. līdz 31.10.2022. Valdes priekšsēdētājs – Jevgenijs Gžibovskis; Valdes loceklis – Sandris Straume. Sākot ar 01.11.2022.: Valdes priekšsēdētājs – Jevgenijs Gžibovskis; Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Sergejs Gačenko; Valdes loceklis – Ilze Akmentiņa Plāna pārvaldnieks - Jevgenijs 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 arī – līdzekļu pārvaldītājs), kas ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar 2021. gada 27. decembrī pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/542 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23, LV-1010. Līdzekļu pārvaldītāja plāna prospekts tika reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā (sākot ar 01.01.2023. Latvijas Banka, turpmāk tekstā - FKTK) 2017. gada 2. augustā.

Pārskata periodā plāna daļas vērtība samazinājās no 1.2380858 EUR līdz 1.0358638 EUR, plāna kopējie aktīvi palielinājās no 12 404 452 EUR līdz 12 414 763 EUR, plāna neto aktīvi palielinājās no 12 398 215 EUR līdz 12 408 399 EUR, savukārt, plāna dalībnieku skaits palielinājās gandrīz 3 reizes, sasniedzot 4 168 privātpersonas.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā plāna daļas vērtība uzrādīja negatīvu ienesīgumu -16.33%, salīdzinot ar nozares vidējo ienesīgumu -14.16%. Neskatoties uz plāna daļas vērtības samazinājumu, plāna neto aktīvi pārskata periodā pat nedaudz palielinājās (par 0.08%), pateicoties plāna dalībnieku skaita pieaugumam.

Pārskata periodā pārvaldnieks neveica izmaiņas ieguldījumu stratēģijā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru. Savukārt, pārskata perioda beigās plāna ieguldījumu akciju fondos daļa samazinājās, bet naudas līdzekļu daļa palielinājās, salīdzinot ar iepriekšējā pārskata perioda beigām. Pārskata perioda beigās 14.67% no plāna aktīviem bija ieguldīti valsts un pašvaldību obligācijās, 9.10% komercsabiedrību obligācijās, 15.31% obligāciju fondos un 37.76% akciju fondos. Naudas līdzekļi veidoja 23.16% no plāna aktīviem.

Pārskata perioda beigās 3.88% 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. Minēto ieguldījumu fondu apliecību atpakaļpirkšana tika atjaunota 2022. gada 4. janvārī.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 70 305 EUR, no kurām 51 899 EUR bija atlīdzības izmaksas līdzekļu pārvaldītājam, 14 054 EUR atlīdzības izmaksas turētājbankai, 4 272 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.

Pārskata periodā finanšu tirgos krasi pieauga svārstīgums - pasaules akciju un obligāciju tirgi demonstrēja negatīvu dinamiku augstās inflācijas, monetārās stimulēšanas pasākumu samazināšanas, ģeopolitiskās spriedzes un recesijas iestāšanās riska ietekmē.

Pasaules finanšu tirgi uzsāka virzību lejup jau gada pirmajā mēnesī, kas bija saistīts ar kopējo reakciju uz gaidāmo ASV Federālās Rezervju Sistēmas (FRS) monetārās politikas maiņu. Martā FRS paaugstināja USD bāzes procentu likmi pirmo reizi kopš 2018.gada (par 0.25 procentpunktiem), nākamajās sēdēs pat palielinot procentu likmes paaugstināšanas tempus, un līdz pārskata perioda beigām paaugstinot procentu likmi līdz līmenim 4.25-4.50%. Tika uzsākta arī FRS bilances samazināšana, kas ir vēl viens monetārās stingrības pasākums. Ar tik agresīviem monetārās politikas pasākumiem FRS mēģināja ierobežot inflāciju, kas ASV sasniedza augstāko līmeni pēdējos 40 gados. Tomēr ASV darba tirgus paliek spēcīgs, un šķiet, ka mājokļu tirgus rada daudz mazāk sistēmisku risku nekā problēmas, kas izraisīja globālo finanšu krīzi 2008.gadā.

Eiropas Centrālā Banka (ECB), cīnoties ar rekordlielu inflāciju eirozonā, paaugstināja EUR bāzes procentu likmi jūlijā - pirmo reizi kopš 2011.gada. Līdz pārskata perioda beigām EUR bāzes procentu likme tika paaugstināta līdz līmenim 2.50%. Lai ierobežotu eirozonas perifērijas valstu obligāciju ienesīguma kāpumu un samazinātu ar to saistītos parāda krīzes riskus, ECB sāka piemērot jaunu instrumentu – Transfer Protection Instrument (TPI), kas paredzēts eirozonas valstu fragmentācijas novēršanai un vienmērīgas ECB monetārās politikas visās eirozonas valstīs piemērošanas nodrošināšanai. Līdz ar to var secināt, ka ECB priekšā ir izaicinājums ierobežot ātri pieaugušo inflāciju un vienlaicīgi nepieļaut recesiju eirozonā, kā arī noturēt eirozonas perifērijas valstu obligāciju ienesīguma likmes pieņemamā līmenī.

Neskatoties uz strauju procentu likmju kāpumu pārskata periodā, vadošo centrālo banku pārstāvju retorika paliek stingra un liek gaidīt, ka procentu likmes paaugstināšana turpināsies 2023.gadā, kas būtiski palielina recesijas iestāšanās risku ASV, eirozonā un citur pasaulē. Anglijas Banka bija vienīgā starp vadošām centrālajām bankām, kas decembrī pauda piesardzību saistībā ar turpmāko likmju pieaugumu, norādot uz to, ka Apvienotās Karalistes ekonomika jau ir recesijā.

Rezultātā, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World (izteikts USD valūtā) samazinājās par 19.5%. Vājākos rezultātus uzrādīja tehnoloģisko kompāniju akcijas – ASV tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 pārskata periodā nokrita par 33%. Savukārt, ASV plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pārskata periodā samazinājās par 19.4%, attīstības valstu akciju indekss MSCI International EM Price Index (izteikts USD valūtā) samazinājās par 22.4%, bet Eiropas plaša tirgus akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index samazinājās par 12.9%.

Pasaules obligāciju tirgū arī bija vērojama negatīva dinamika. Bažas par inflācijas spiedienu veicināja ASV valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likmes pieaugumu no 1.5% līdz 3.8% pārskata perioda beigās. Vācijas valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likme pieauga no -0.18% līdz 2.6% pārskata perioda beigās. Tas izprovocēja ASV, eirozonas valstu un citu valstu obligāciju ienesīguma likmju strauju kāpumu (attiecīgi, obligāciju cenu kritumu) visos obligāciju tirgus segmentos.

Attiecīgi, pārskata periodā attīstības valstu obligāciju indekss EURO EMBI Global Diversified samazinājās par 20.2%, Eiropas korporatīvo emitentu obligāciju indekss Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI – par 9.4%, bet Eiropas valsts un korporatīvo emitentu eiro nominēto obligāciju indekss IBOXX Euro Overall Total Return Index - par 17.2%.

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga vairāk nekā par 6%. Savukārt, plāna ieguldījumi, kuri saistīti ar ASV akciju tirgu, tiek ieguldīti ieguldījumu fondos ar ierobežotu valūtas maiņas kursa svārstību risku. Plāna ieguldījumi ieguldījumu fondos, kas replicē atsevišķas valsts vai dažādu valstu akciju vai obligāciju indeksu, var būt saistīti ar šo valstu nacionālo valūtu risku. Ieguldījumu fondi var hedžēt šādu risku daļēji var pilnā apmērā, atkarībā no ieguldījumu fonda stratēģijas un ieguldījumu objektiem. Valūtas riskam pakļautā plāna ieguldījumu daļa uz pārskata perioda beigām bija 4.54%.

Pārskata periodā Eiropas Savienība, ASV, kā arī citas valstis, ir noteikušas jaunas līdž 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.

Pārskata periodā plāna ienesīgumam lielāko negatīvo piesaistību noteica Krievijas emitentu obligācijas, kā arī ieguldījumi regulētajā tirgū tirgotos ieguldījumu fondos, kas iegulda ASV akcijās.

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas ir nozīmīgi plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

Tiek sagaidīts, ka 2023. gadā plāna aktīvu apjomu pozitīvi ietekmēs dalībnieku skaita pieaugums. Savukārt, ar augsto inflāciju, pasaules vadošo regulatoru piemērojamo stingrāku monetāro politiku, kā arī augstu recesijas iestāšanās risku ASV, eirozonā un citur pasaulē saistīto seku ietekme uz Eiropas Savienības un pasaules ekonomiku un finanšu tirgiem var negatīvi ietekmēt plāna aktīvu apjoma pieaugumu un plāna daļas vērtības ienesīgumu. 2023. 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 stabilu 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.

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2023. 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 22. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par plāna finanšu stāvokli 2022. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem periodā no 2022. 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.

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 29. martā

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

Aktīvu un saistību pārskats

		EUR	
Aktīvi	Pielikums	31.12.2022.	31.12.2021.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	2,880,412	545,300
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	9,534,351	11,859,152
Parāda instrumenti		2,949,893	3,847,284
Kapitāla instrumenti		6,584,458	8,011,868
<i>t.sk. ieguldījumu fondu apliecības</i>		<i>6,584,458</i>	<i>8,011,868</i>
Kopā aktīvi		12,414,763	12,404,452
Saistības			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	5	(6,364)	(6,237)
Kopā saistības		(6,364)	(6,237)
Neto aktīvi		12,408,399	12,398,215

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 29. martā

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

Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR	
	01.01.2022. - Pielikums 31.12.2022.	01.01.2021. - 31.12.2021.
Ienākumi		
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem	121,986	146,135
Ienākumi no dividendēm	82,356	39,575
Pārējie ienākumi	-	952
Kopā	204,342	186,662
Izdevumi		
Procentu izdevumi	(4,272)	(4,578)
Atbildība līdzekļu pārvaldītājam	(51,899)	(51,014)
Atbildība turētājbankai	(14,054)	(13,906)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(80)	(30)
Kopā	(70,305)	(69,528)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7 9,900	16,372
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7 (2,231,223)	815,290
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā	7 (2,221,323)	831,662
Nodokļi un nodevas	8 (1,690)	(1,420)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	(2,088,976)	947,376

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 29. martā

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

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2022. - 31.12.2022.	01.01.2021. - 31.12.2021.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	12,398,215	10,481,961
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	(2,088,976)	947,376
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summa	3,369,671	2,295,245
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(1,270,511)	(1,326,367)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	10,184	1,916,254
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	12,408,399	12,398,215
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	10,014,019	9,198,399
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	11,978,794	10,014,019
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.2380858	1.1395418
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.0358638	1.2380858

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 29. martā

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

Naudas plūsmas pārskats

	EUR	
	01.01.2022. - 31.12.2022.	01.01.2021. - 31.12.2021.
Pozīcijas nosaukums		
Saņemtie procentu ienākumi	125,463	153,049
Saņemtie ienākumi no dividendēm	82,356	39,575
Saņemtie pārējie ienākumi	-	952
Samaksātie procenti	(4,272)	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(65,905)	(68,551)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	-	(2,235,839)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	100,000	1,170,977
Nodokļi un nodevas	(1,690)	(1,420)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības	235,952	(941,257)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	3,369,671	2,295,245
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1,270,511)	(1,326,367)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības	2,099,160	968,878
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	2,335,112	27,621
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	545,300	517,679
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	2,880,412	545,300

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2023. 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 līdz 2022. gada 31. decembrim Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (sākot ar 2023. gada 1. janvāri Latvijas Bankas), 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 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumi, kas stājas spēkā pārskata periodā.

Plāna funkcionālā valūta un finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Finanšu dati pārskatā uzrādīti veselos EUR. Plāna daļas vērtību aprēķina 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 rastas, 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 nesoši 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 svērtu 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 dzīšanas 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 (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, 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 2022. gadā.

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

- grozījumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- grozījumi 16. SGS "Pamatlīdzekļi";
- grozījumi 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi";
- ikgadējie uzlabojumi 2018. – 2020. gadam (izdoti 2020. gada 14. maijā).

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. 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);
- grozījumi 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi": 17. SFPS sākotnējā piemērošana un 9. SFPS – salīdzinošā informācija (izdoti 2021. gada 9. decembrī);
- grozījumi 12. SGS "Ienākumu nodokļi": atliktais nodoklis saistībā ar aktīviem un saistībām, kas rodas vienā darījumā (izdoti 2021. gada 7. maijā);
- 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).

Plāns nav piemērojis šādus SFPS, kas izdoti līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā.

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

- grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk):
 - saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa (izdoti 2020. gada 23. janvārī);
 - saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa - spēkā stāšanās datuma atlikšana (izdoti 2020. gada 15. jūlijā);
 - ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (izdoti 2022. gada 31. oktobrī);
- grozījumi 16. SFPS "Noma". Nomas saistības pārdošanas ar saņemšanu atpakaļ nomā darījumos (izdoti 2022. gada 22. septembrī) (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).

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

3. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret Citadele Banka, AS	2,880,412	23.20	545,300	4.40
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,880,412	23.20	545,300	4.40

2022. 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 norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem. Papildus informācija par darījumu ierobežojumiem līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem minēta līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā

Finanšu aktīvu, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, to sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2022.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Albānija		100,000	106,530	93,961	0.76
ALBANIA REP - ALBANI 3.5 10/09/25	XS1877938404	100,000	106,530	93,961	0.76
Apvienotie Arābu Emirāti		100,000	98,750	94,106	0.76
DP WORLD PLC - DPWDU 2.375 25/09/26	XS1883878966	100,000	98,750	94,106	0.76

Regulētos tirgos tirgto finanšu aktīvu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2022.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			EUR	EUR	(%)
Argentīna		150,224	155,900	33,698	0.27
ARGENTINA - ARGENT 0.5 07/09/29	XS2200244072	4,724	4,775	1,157	0.01
ARGENTINA - ARGENT 0.75 07/09/35	XS2177364390	145,500	151,125	32,541	0.26
Brazīlija		100,000	111,250	105,841	0.85
PETROBRAS - PETBRA 4 3/4 01/14/25	XS0982711714	100,000	111,250	105,841	0.85
Bulgārija		100,000	106,625	89,782	0.72
BULGARIA REP - BGARIA 3 1/8 03/26/35	XS1208856341	100,000	106,625	89,782	0.72
Ēģipte		100,000	102,500	86,313	0.70
ARAB REP EGYPT - EGYPT 4.7516/04/26	XS1807306300	100,000	102,500	86,313	0.70
Francija		59,000	1,421,479	1,449,665	11.67
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	4,000	214,640	256,200	2.06
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	35,000	369,700	372,715	3.00
LYXB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	1,000	101,830	81,840	0.66
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	19,000	735,309	738,910	5.95
Grieķija		200,000	196,300	193,855	1.56
HELLENIC REPUBLI - GGB 4 01/30/37	GR0133011248	100,000	96,550	97,369	0.78
TITAN GLOBAL FIN - TITKGA 2 3/8 11/16/24	XS1716212243	100,000	99,750	96,486	0.78
Horvātija		300,000	332,670	295,340	2.38
CROATIA - CROATI 2 3/4 01/27/30	XS1713475306	150,000	170,625	143,435	1.16
CROATIA - CROATI 3 03/20/27	XS1428088626	150,000	162,045	151,905	1.22
Itālija		200,000	200,950	180,380	1.45
BTPS - BTPS 2 01-02-2028	IT0005323032	100,000	94,910	92,064	0.74
INTESA SANPAOLO - ISPIM 1.7503/20/2028	XS1785340172	100,000	106,040	88,316	0.71
Īrija		234,000	3,340,977	3,373,974	27.19
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	4,000	219,160	275,600	2.22
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	10,000	607,992	818,900	6.60
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	11,000	578,018	701,294	5.65
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	9,000	930,419	806,580	6.50
LQEE - ISHARES USD CORP BND EUR-H D	IE00BF3N6Y61	200,000	1,005,388	771,600	6.22
Kolumbija		100,000	113,200	96,984	0.78
COLOMBIA REP OF - COLOM 3 7/8 03/22/26	XS1385239006	100,000	113,200	96,984	0.78
Kotdivuāra		100,000	105,500	98,825	0.80
IVORY COAST-PDI - IVYCST 5 1/8 06/15/25	XS1631414932	100,000	105,500	98,825	0.80
Krievija		400,000	441,425	143,336	1.16
CREDIT BANK OF M - CRBKMO 5.1502/20/2024	XS1951067039	100,000	107,125	20,487	0.17
GAZPROM - GAZPRU 4.364 03/21/25	XS0906949523	100,000	111,250	74,565	0.60
RZD CAPITAL PLC - RURAIL 4.6 03/06/23	XS1041815116	100,000	113,900	36,224	0.29
VEB FINANCE PLC - VEBBNK 4.03202/21/23	XS0893212398	100,000	109,150	12,060	0.10
Latvija		191,247	650,000	619,490	4.99
ABLV EUROPEAN CORP EUR BOND FUND TP	LV0000400810	20,458	250,000	229,739	1.85
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND TP	LV0000400356	14,535	150,000	159,591	1.29
CITADELE BANKA - CITADE 5 12/13/31	LV0000880102	150,000	150,000	138,346	1.11
INTEGRUM GLOBAL EUR BOND FUND TP	LV0000400349	6,254	100,000	91,814	0.74
Luksemburga		117,600	876,435	1,122,437	9.04
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	2,600	447,023	683,020	5.50
VIVION INVESTMENTS - VIVION 308/08/24	XS2031925840	100,000	104,625	77,122	0.62
XMK9 - DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	LU0659580079	15,000	324,787	362,295	2.92
Maroka		100,000	109,750	101,172	0.81
MOROCCO KINGDOM - MOROC 3 1/2 06/19/24	XS1079233810	100,000	109,750	101,172	0.81
Meksika		350,000	361,530	331,457	2.67
PEMEX MASTER TR - PEMEX 5 1/2 02/24/25	XS0213101073	100,000	116,000	105,429	0.85
UNITED MEXICAN - MEX 1 3/4 04/17/28	XS1751001139	250,000	245,530	226,028	1.82

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem		
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	(%)
Meiņkaine		100,000	103,540	93,967	0.76
MONTENEGRO REP - MONTEN 3.37504/21/2025	XS1807201899	100,000	103,540	93,967	0.76
Rumānija		300,000	327,000	222,589	1.79
ROMANIA - ROMANI 3 7/8 10/29/35	XS1313004928	300,000	327,000	222,589	1.79
Senegāla		100,000	93,600	89,878	0.72
SENEGAL REP OF - SENEGL 4.7513/03/2028	XS1790104530	100,000	93,600	89,878	0.72
Spānija		100,000	109,524	92,411	0.74
FCC AQUALIA SA - AQUASM 2.62906/08/2027	XS1627343186	100,000	109,524	92,411	0.74
Turcija		200,000	209,225	194,955	1.57
ARCELIK - ACKAF 3 05/27/26	XS2346972263	100,000	101,125	92,086	0.74
TURKEY REP OF - TURKEY 4 1/8 04/11/23	XS1057340009	100,000	108,100	102,869	0.83
Vācija		2,000	228,740	234,360	1.89
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	2,000	228,740	234,360	1.89
Zviedrija		100,000	94,500	95,575	0.77
VOLVO CAR AB - VOVCAB 2 01/24/25	XS1724626699	100,000	94,500	95,575	0.77
Kopā			9,997,900	9,534,351	76.80

5. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
	31.12.2022.	31.12.2021.
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	5,091	4,990
Atlīdzība turētājbankai	1,273	1,247
Kopā nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	6,364	6,237

6. Pielikums

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2022. gada 31. decembrī visi plāna aktīvi 12,414,763 (12,404,452) EUR vērtībā un visas plāna saistības 6,364 (6,237) EUR vērtībā bija denominēti EUR.

7. Pielikums

Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2022. - 31.12.2022.	01.01.2021. - 31.12.2021.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	100,000	1,107,688
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(90,100)	(1,091,316)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	9,900	16,372
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultātā	(2,231,223)	815,290
Kopā kapitālieguldījumu vērtības pieaugums	(2,221,323)	831,662

8. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā plāns ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 1,690 (1,420) EUR apmērā.

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība

Informācija par ieguldījumu kustību:

	EUR	
	01.01.2022. - 31.12.2022.	01.01.2021. - 31.12.2021.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	11,859,152	9,969,542
Palielinājums pārskata periodā	-	2,235,839
t.sk. parāda instrumenti	-	1,160,102
t.sk. kapitāla instrumenti	-	1,075,737
Samazinājums pārskata periodā	(103,477)	(1,177,891)
t.sk. parāda instrumenti	(103,477)	(1,053,934)
t.sk. kapitāla instrumenti	-	(123,957)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(2,221,323)	831,662
t.sk. parāda instrumenti	(803,813)	(130,964)
t.sk. kapitāla instrumenti	(1,417,510)	962,626
Uzskaites vērtība perioda beigās	9,534,352	11,859,152

10. Pielikums

Risku vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viens no līdzekļu pārvaldītāja stratēģiskajiem mērķiem, kas balstās uz pārlicību, 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.

Ievērojot labas pārvaldības principu un lai mazinātu iespējamo un faktisko nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējīgu attīstību, pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas attiecībā uz jauniem ieguldījumiem tiek ņemts vērā ilgtspējas risku novērtējums.

Izvairīšanās no ieguldījumiem, kas ir būtiski pakļauti ar ilgtspēju saistītiem riskiem, vai šādu ieguldījumu ierobežošana samazina kopējo ieguldījumu risku un ilgtermiņā nodrošina vismaz neitrālu vai pozitīvu ietekmi uz ieguldījumu ienesīgumu.

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 ieguldījumam piemītošo ilgtspējas risku;
- 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.

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna
Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum finanšu pārskatu pielikumi

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 finansālajai, 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 2022. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs				Kopā
		(izņemot Latvijā)	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,880,412	-	-	-	-	2,880,412
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	219,100	2,814,240	801,380	4,256,372	1,443,259	9,534,351
Kopā aktīvi	3,099,512	2,814,240	801,380	4,256,372	1,443,259	12,414,763
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(6,364)	-	-	-	-	(6,364)
Kopā saistības	(6,364)	-	-	-	-	(6,364)
Neto aktīvi	3,093,148	2,814,240	801,380	4,256,372	1,443,259	12,408,399

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

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs				Kopā
		(izņemot Latvijā)	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	
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 nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Centrālās valdības	1,867,194	15.04	2,397,152	19.32
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1,873,837	15.09	2,243,622	18.09
Finanšu pakalpojumi	1,598,643	12.88	2,145,952	17.30
Necikliskās patēriņa preces	1,531,124	12.33	1,800,379	14.52
Apstrādes rūpniecība	1,042,964	8.40	1,183,707	9.54
Cikliskās patēriņa preces	489,173	3.94	545,387	4.40
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	357,354	2.88	451,306	3.64
Enerģētika	268,716	2.16	301,265	2.43
Komunālie pakalpojumi	111,324	0.90	289,183	2.33
Citas nozares	81,755	0.66	197,787	1.59
Nekustamais īpašums	158,552	1.28	170,177	1.37
Loģistika	62,318	0.50	78,624	0.63
Pakalpojumi	26,812	0.22	29,221	0.24
Ieguves rūpniecība	44,781	0.36	17,789	0.14
Ķīmijas rūpniecība	19,804	0.16	7,601	0.06
Kopā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	9,534,351	76.80	11,859,152	95.60

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

Pielikumi no 11. līdz 22. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

Reģions / Valsts nosaukums	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites attiecība pret plāna aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites attiecība pret plāna aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Pārējās OECD valstis	4,256,372	34.26	5,286,453	42.61
Amerikas Savienotās Valstis	2,773,162	22.33	3,665,626	29.55
Japāna	445,391	3.58	483,583	3.90
Meksika	352,678	2.84	392,503	3.16
Lielbritānija	295,453	2.38	318,734	2.57
Turcija	204,614	1.65	209,802	1.69
Citas valstis	185,074	1.48	216,205	1.74
EMS valstis (izņemot Latvija)	2,814,240	22.66	3,148,310	25.38
Francija	749,331	6.04	768,983	6.20
Vācija	554,180	4.46	630,366	5.08
Nīderlande	389,030	3.13	456,775	3.68
Itālija	382,752	3.08	429,591	3.46
Spānija	287,665	2.32	323,152	2.61
Grieķija	201,697	1.62	261,147	2.11
Citas valstis	249,585	2.01	278,296	2.24
Citas valstis	1,443,259	11.65	1,909,271	15.39
Krievija	157,104	1.27	469,346	3.78
Apvienotie Arābu Emirāti	185,173	1.49	211,380	1.70
Kīna	143,546	1.16	166,329	1.34
Brazīlija	135,024	1.09	135,318	1.09
Kolumbija	100,281	0.81	113,604	0.92
Kotdivuāra	101,746	0.82	112,655	0.91
Maroka	104,163	0.84	110,582	0.89
Albānija	93,961	0.76	105,142	0.85
Senegāla	89,878	0.72	105,089	0.85
Melnkalne	93,967	0.76	102,454	0.83
Citas valstis	238,416	1.93	277,372	2.23
Pārējās ES valstis	801,380	6.47	1,005,427	8.11
Horvātija	301,354	2.43	352,440	2.84
Rumānija	230,422	1.86	333,889	2.69
Zviedrija	140,385	1.13	155,745	1.26
Citas valstis	129,219	1.05	163,353	1.32
Latvija	219,100	1.76	509,691	4.11
Kopā	9,534,351	76.80	11,859,152	95.60

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.).

Sis 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 izvēlētas 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 4,30 (5,04).

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 2022. gada 31.decembrī:

Aktīvi	Uzskaites vērtība	Procentu likmju riska ietekme		Cenu izmaiņu riska ietekme
		+100bp	-100bp	-5%/-10%*
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,880,412	-	-	-
Parāda instrumenti	2,949,893	(126,700)	126,700	-
Obligāciju fondi	1,899,733	-	-	(94,987)
Akciju fondi	4,684,725	-	-	(468,473)
Kopā	12,414,763	(126,700)	126,700	(563,459)
Procentos no plāna kopējiem aktīviem		(1.02%)	1.02%	(4.54%)

*- 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 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%.

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. Plāna ieguldījumi ir ieguldīti EUR denominētos parāda vai kapitāla instrumentos.

Plāna ieguldījumi ieguldījumu fondos, kas replicē atsevišķas valsts vai dažādu valstu akciju vai obligāciju indeksu, var būt saistīti ar šo valstu nacionālo valūtu risku. Ieguldījumu fondi var ierobežot (*hedge*) šādu risku daļēji var pilnā apjomā, atkarībā no ieguldījumu fonda stratēģijas un ieguldījumu objektiem. Valūtas riskam pakļautā plāna ieguldījumu daļa uz pārskata perioda beigām bija 4.54%

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 Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras 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 2022. gada 31. decembrī:

EUR					
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,880,412	-	-	-	2,880,412
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6,584,458	151,153	1,577,235	1,221,505	9,534,351
Kopā aktīvi	9,464,870	151,153	1,577,235	1,221,505	12,414,763
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(6,364)	-	-	-	(6,364)
Kopā saistības	(6,364)	-	-	-	(6,364)
Neto aktīvi	9,458,506	151,153	1,577,235	1,221,505	12,408,399

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

11. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Plāna ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Pārskata periodā AS "Citadele Banka" saņēma turētājbankas atlīdzību 14,054 (13,906) EUR apmērā.

Pārskata periodā plāns samaksāja līdzekļu pārvaldītājam atlīdzību par plāna līdzekļu pārvaldīšanu 51,899 (51,014) 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 (īsāks 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	31.12.2022.				31.12.2021.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,880,412	-	-	2,880,412	545,300	-	-	545,300
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8,749,887	784,464	-	9,534,351	11,027,566	831,586	-	11,859,152
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	11,630,299	784,464	-	12,414,763	11,572,866	831,586	-	12,404,452

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

14. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Plāna pēdējo trīs gadu darbības rādītāju dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto aktīvi (EUR)	12,408,399	12,398,215	10,481,961
Ieguldījumu plāna daļu skaits	11,978,794	10,014,019	9,198,399
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	1.0358638	1.2380858	1.1395418
	01.01.2022. - 31.12.2022.	01.01.2021. - 31.12.2021.	01.01.2020. - 31.12.2020.
Ieguldījumu plāna gada ienesīgums* (EUR)	(16.33%)	8.65%	6.22%

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

15. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

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

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 29. martā

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