

2021. GADA PĀRSKATS

(13. finanšu gads)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA

"LUMINOR AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM
UN NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Rīga, 2022



SATURS

| | |
|---|----|
| INFORMĀCIJA PAR PLĀNU | 3 |
| LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS | 4 |
| PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU | 7 |
| TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS | 8 |
| FINANŠU PĀRSKATI: | |
| AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS | 10 |
| IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS | 11 |
| NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS | 12 |
| NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS | 13 |
| FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS | 14 |
| NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS | 41 |

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

| | |
|---|--|
| Plāna nosaukums: | Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns |
| Plāna veids: | Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns |
| Plāna reģistrācijas numurs: | IPL88-06.03.09.349/143 |
| Plāna reģistrācijas datums: | 2008. gada 10. decembris |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: | Luminor Asset Management IPAS |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese: | Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese: | Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs: | 40003699053 |
| Licences numurs un saņemšanas datums: | Nr. 06.03.07.241/489, 2004. gada 17. decembris |
| Licences pārreģistrēšanas numurs un datums: | Nr. 06.03.06.241/341, 2017. gada 20. oktobris |
| Turētājbanka: | Luminor Bank AS, kuras vārdā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle |
| Turētājbankas juridiskā adrese: | Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija |
| Turētājbankas reģistrācijas numurs: | 40203154352 |

Par pensiju plāna vadību ir atbildīgi valdes locekļi:

| Vārds, uzvārds | Ieņemamais amats | Iecelšanas datums | Atbrīvošanas datums |
|-----------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Rasmus Pikkani | Valdes priekšsēdētājs | 17.06.2019 | 30.09.2021 |
| Atis Krūmiņš | Valdes loceklis | 01.08.2019 | 30.09.2021 |
| Atis Krūmiņš | Valdes priekšsēdētājs | 30.09.2021 | - |
| Vita Krātiņa | Valdes locekle | 15.07.2020 | - |
| Tarass Buka | Valdes loceklis | 19.10.2021 | - |

| | |
|---|--|
| Ieguldījuma plāna pārvaldnieks: | Tarass Buka |
| Pārskata gads: | 2021. gada 1. janvāris līdz 2021. gada 31. decembris |
| Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta Vārds un adrese: | PricewaterhouseCoopers SIA Komerccarbības licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV – 1010 Latvija |
| | Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērinātā revidente sertifikāts Nr. 168 |

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna "Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns" (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 361 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 10,26 % jeb 33,59 milj. EUR. Savukārt Plāna dalībnieku skaits bija 48 680, samazinoties par 3 507 dalībniekiem jeb par 6,7 %. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 7 418 EUR. Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 8,29%, no 2,2251443 EUR līdz 2,4095305 EUR.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

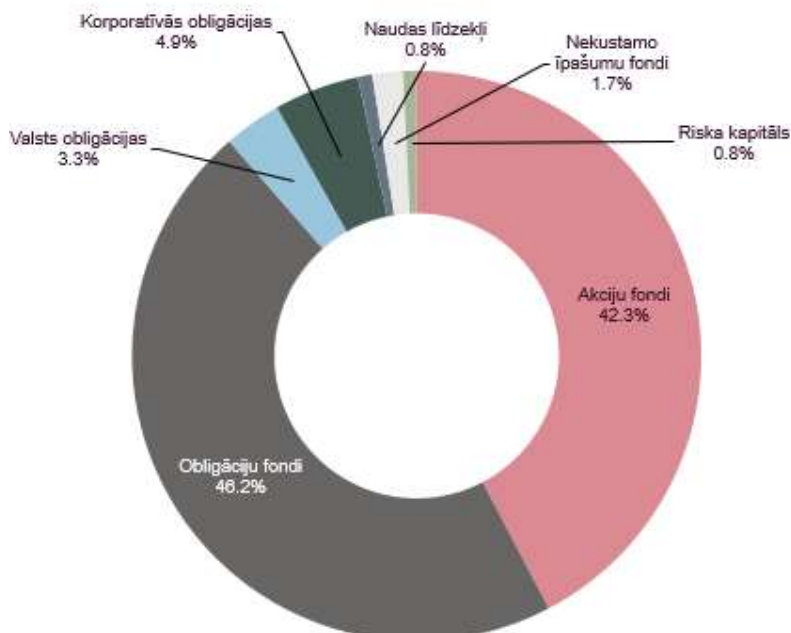
Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 50% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

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

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošās izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars tika samazināts no 4,0% līdz 3,3%, bet korporatīvo obligāciju īpatsvars palielinājās no 4,1% līdz 4,9%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika samazināts no 47,8% līdz 46,2%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 6,7 (7,2 iepriekšējā pārskata gada beigās).

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos tika palielināts no 41,4% līdz 42,3%. Pārskata gada beigās ieguldījumu īpatsvars Baltijas nekustamo īpašumu fondā bija 1,7% (iepriekšējā pārskata gada beigās – 2,2%). Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 50%. Lai arī akciju cenas svārstās straujāk, sagaidāms, ka to atdeve ilgākā laika periodā būs augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 40% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

Plāna līdzekļi tiek ieguldīti visā pasaulē un netiek pieļauta līdzekļu ieguldījumu koncentrācija kādā no tautsaimniecības sektoriem vai reģioniem. Pārskata gada beigās portfeļa aktīvu struktūra bija šāda:



*Grafikā attēlota ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu +8,29%. Vislielāko pienesumu Plāna rezultātam nodrošināja ieguldījumi attīstīto valstu akcijās, savukārt rezultātu pasliktināja ieguldījumi valdību un investīciju reitinga korporatīvajās obligācijās, kuri gadu noslēdza ar negatīvu atdevi. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Pārskata gads finanšu tirgos iesākās ar cerību, ka vakcinācija ļaus apturēt Covid-19 izplatību un pasaules ekonomika varēs atgūties no vīrusa radīto ierobežojumu sekām. Lai gan gada gaitā šo cerību nomāca jaunu Covid-19 paveidu izraisīti saslimstības viļņi, akciju tirgi nezaudēja optimismu. Pasaules akciju indekss MSCI World visu gadu pavadīja ar salīdzinoši vienmērīgu augšupejošu tendenci, dziļākajai korekcijai nesasniedzot pat 5% un gadu noslēdzot ar 31,1% pieaugumu. Tam par pamatu bija gan straujā ekonomikas atgūšanās pēc Covid-19 ierobežojumu atcelšanu, kas ļāva kompānijām uzrādīt ievērojami labākus finanšu rezultātus, nekā bija gaidīts, gan būtisks pieaugums investoru aktivitātē. Tika piedzīvots visu laiku augstākais jaunas naudas pieplūdums akciju ieguldījumu fondos, kā arī rekordaugsta privāto investoru aktivitāte akciju tirgos. Vājāku sniegumu uzrādīja attīstības valstu akcijas, MSCI Emerging Markets indeksam gadu noslēdzot ar 4,9% pieaugumu.

Ražošanas un pakalpojumu sektoriem atgūstoties, attīstītajās valstīs strauji samazinājās bezdarba līmeņi, kas rezultējās arī algu pieaugumā. Pieaugošā ekonomiskā aktivitāte tika iecenota arī izejvielu cenās, S&P GSCI izejvielu cenu indeksam pieaugot par 44%, bet naftas cenai pat par 57%. Papildus, daudzās industrijās piegādes ķēdes vai nu vēl nebija pilnībā atjaunojušās, vai vienkārši nespēja tikt galā ar pēkšņo pieprasījuma pieaugumu. Tā rezultātā aizvien ātrāk pieauga inflācijas rādītāji, kas gada noslēgumā jau radīja bažas gan investoriem, gan centrālajam bankām. Tās savos paziņojumos norādīja uz monetārās politikas atbalsta mazināšanu – obligāciju piršanas apjomu samazināšanu un pat izbeigšanu, kā arī procentu likmju celšanu. Tas izraisīja etalona ienesīgumu pieaugumu (obligāciju vērtības samazināšanos). Euro etalona procentu likme – Vācijas valsts 10 gadu obligāciju likme – gada beigās bija -0,18%, salīdzinot ar -0,57% gada sākumā. ASV valsts 10 gadu obligāciju likme gada laikā pieauga no 0,91% līdz 1,51%. Tā rezultātā valdību, investīciju reitinga korporatīvās obligācijas kā arī attīstības valstu obligācijas, kurām raksturīga gara durācija, gadu noslēdza ar negatīvu rezultātu. Savukārt, kredītriska prēmiju samazināšanās ļāva augsta ienesīguma obligāciju segmentam atspēkot etalona ienesīgumu pieaugumu un gadu noslēgt ar vidēji 2,5% pieaugumu.

Gada laikā ASV dolāra vērtība pret Euro palielinājās par 6,9%. ASV dolāra vērtības kāpums palielina Plāna ienesīgumu, jo pieaug ASV dolāru ieguldījumu vērtība.

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas pārskata gadā tika segtas no Plāna aktīviem, bija maksājuma par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa 0,50% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Maksājuma mainīgā daļa ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi pārskata gadā nedrīkstēja pārsniegt 1,10% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

No maksājuma pastāvīgās daļas atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam bija 0,43% gadā, un atlīdzība Turētājbankai bija 0,07% gadā. Maksājuma pastāvīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksājuma mainīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta gada laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā gada beigām.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 1 728 681 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 1 486 666 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai 242 015 EUR. Par pārskata gadu tika uzkrāta un ieturēta atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa 1 372 237 EUR apmērā.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

Saistībā ar karadarbības uzsākšanu Ukrainā, 2022. gada februāra beigās, Plāna vadība izvērtēja šī militārā konflikta iespējamo ietekmi uz Plāna aktīvu vērtību, kā arī Plāna operacionālajiem procesiem.

Plāna pārvaldnieks informēja vadību, ka Plānā nav tiešu ieguldījumu Krievijas un Ukrainas vērtspapīros, savukārt Plāna aktīvos esošajos ieguldījumu fondos šo vērtspapīru īpatsvars nav būtisks un tālāka to vērtības samazināšanās neatstātu būtisku ietekmi uz Plāna vērtību.

Plāna vadība atkārtoti ir pārbaudījusi darbības nepārtrauktības nodrošināšanas procedūru aktualitāti, tai skaitā tika atkārtoti apzināti darījumu partneri, lai vienotos par alternatīviem saziņas kanāliem, ja rastos traucējumi vai būtu ierobežota piekļuve standarta saziņas līdzekļiem. Vienlaikus Plāna vadība apliecina, ka tai nav tieši darījuma attiecību ar Krievijas vai Ukrainas darījumu partneriem, kā arī Sabiedrības maksājumu vai operacionālās darbības un procesi nav atkarīgi no šīm valstīm.

Ārpakalpojuma līguma ietvaros Plāna vadība saņem informāciju par informācijas sistēmu darbības nepārtrauktības nodrošināšanu un kibernetikas drošības risku mazināšanas pasākumiem kā arī šobrīd Luminor grupā kiberaizsardzības jomai šobrīd tiek pievērsta pastiprināta uzmanība, tādēļ notiek arī nekavējoša informācijas apmaiņa par jebkādam neparastām darbībām.

Vienlaikus mēs arī atzīmējam, ka situācija ir neprognozējama, piemēram, attiecībā uz iespējamiem enerģijas plūsmas samazinājumiem vai sankcijām, tādēļ šī brīža situācijas novērtējums var mainīties, mainoties ārējiem apstākļiem.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijis citu ievērojamu notikumu, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Sākot ar 2022. gada 1. janvāri, Plāna pārvaldīšanas atlīdzības pastāvīgā daļa tika samazināta līdz 0,49% (iepriekš 0,50%) gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no kuras 0,42% (iepriekš 0,43%) ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un 0,07% (iepriekš arī 0,07%) ir atlīdzība Turētājbankai. Savukārt, maksimālā pārvaldīšanas atlīdzības mainīgā daļa tika palielināta līdz 0,61% (iepriekš līdz 0,60%) gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

Sagaidāms, ka 2022. gada norises pasaules akciju tirgos turpinās ievērojami ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu.

Akcijās plānots ieguldīt 30-50% no Plāna aktīviem, nodrošinot pēc iespējas lielāku ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā, kas saskan ar Plāna prospektā paredzēto maksimālo akciju ieguldījumu īpatsvaru (50%).

Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos turpinās nodrošināt stabilus procentu ienākumus, bet to vērtības kāpuma potenciāls ir ierobežots joprojām zemo procentu likmju dēļ.

Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt diversificētajā obligāciju portfelī, iekļaujot tajā gan valsts, gan korporatīvās obligācijas (obligāciju fondus) ar investīciju līmeņa kredītreitingiem, kā arī augsta ienesīguma un attīstības tirgu obligācijas (obligāciju fondus), lai nodrošinātu ieguldījumu diversifikāciju un augstāku ienesīgumu.

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

Atis Krūmiņš
Valdes loceklis

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

2022. gada 16. martā

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Luminor Asset Management IPAS (Sabiedrība) valde ir atbildīga par Luminor aktīvais ieguldījumu plāns (Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 40. lappusei iekļauto 2021. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

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

Atis Krūmiņš
Valdes loceklis

2022. gada 16. martā

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

2022.gada 21.janvārī

Nr. LUM1.16/01-5/2022

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2021. līdz 31.12.2021

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likuma 11. panta otro daļu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42. pantu un 2019. gada 4. martā noslēgto Turētājbankas pakalpojumu līgumu Nr. LUM-19-1722 (turpmāk - Turētājbankas līgums) Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivalaia 45, 10145, Tallina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV1013, Latvijas Republika) (turpmāk - Turētājbanka), veic Luminor Asset Management IPAS (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053; juridiskā adrese: Rīga, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk - Sabiedrība vai arī Līdzekļu pārvaldītājs) pārvaldītā ieguldījumu plāna "Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk - Plāns) turētājbankas pienākumus.

2021. gada sākumā Turētājbanka pieņēma lēmumu optimizēt vērtspapīru depozitāriju (glabāšanas vietu) sarakstu un noslēgt vērtspapīru tirdzniecības un glabāšanas līgumu ar Citibank N.A. (London branch), atverot un pārnesot daļu no Plāna vērtspapīru atlikumiem no HSBC Trinkaus & Burkhardt AG uz Citibank N.A. (London branch), Sabiedrībai paredzētā vērtspapīru kontā. Ievērojot iepriekš minēto informāciju, 2021.gada martā Turētājbanka Plāna vērtspapīru atlikumus pārveda uz Sabiedrībai paredzēto kontu Citibank N.A. (London branch), kā arī veica ierakstus Turētājbankas vērtspapīru iekšējā uzskaites sistēmā - Francina. Sakarā ar depozitāriju maiņu, Turētājbanka un Plāns veikuši izmaiņas finanšu instrumentu konta apkalpošanas līguma pielikumā nr.1, attiecīgi mainot vērtspapīru tirdzniecības komisiju.

Sakarā ar izmaiņām Sabiedrībā, lai pilnveidotu Turētājbankas līguma izpildi, Turētājbanka un Sabiedrība noslēdza šādu vienošanos (turpmāk - Vienošanās) pie Turētājbankas līguma:

- Puses vienojās grozīt Turētājbankas līguma Pielikumu Nr.1 "Ieguldījumu plānu saraksts", izskatot to jaunā redakcijā, kas pievienota Vienošanās Pielikumā nr. 1;
- Puses vienojās grozīt Turētājbankas līguma Pielikumu Nr.2 "Atlīdzība par Bankas Pakalpojumiem", izsakot to jaunā redakcijā, kas pievienota Vienošanās Pielikumā Nr.2;
- Puses vienojās grozīt Turētājbankas līguma Pielikumu Nr.4 "Līdzekļu pārvaldītāja pilnvaroto personu saraksts", izsakot to jaunā redakcijā, kas pievienota Vienošanās Pielikumā Nr.3;
- Citi Turētājbankas līguma noteikumi un punkti, kas nav grozīti ar Vienošanos, ir spēkā Turētājbankas līgumā ietvertajā redakcijā;

Galvenie Turētājbankas pienākumi saskaņā ar Turētājbankas līgumu un Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ir šādi:

- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontu, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi;
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem;
- nodrošināt vērtspapīru darījumu izpildi;
- veikt cita veida operācijas ar Plāna līdzekļiem uz attiecīga Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliedzinoties par dotā rīkojuma atbilstību Latvijas Republikas spēkā esošo normatīvo aktu, Plānu saistošo dokumentu un Turētājbankas līguma prasībām;
- nodrošināt vērtspapīru un citu Plāna līdzekļu drošu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Ieguldījumu Plāna prospektu.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi Latvijas Republikas normatīvo aktu prasības, Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā iepriekš minēto, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līgumā, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām.

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

Kerli Vares (iepriekš Gabrilovica)
Privātpersonu un mazo uzņēmumu jomas vadītāja
Luminor Bank AS Latvijas Filiāle

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

| | Pielikums | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| | | EUR | EUR |
| AKTĪVI | | | |
| Finanšu ieguldījumi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 3 | 4 336 634 | 1 296 951 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4 | 358 160 439 | 326 823 195 |
| Kopā finanšu ieguldījumi | | 362 497 073 | 328 120 146 |
| Pārējie aktīvi | | 127 227 | 1 186 |
| Kopā aktīvi | | 362 624 300 | 328 121 332 |
| SAISTĪBAS | | | |
| Uzkrātie izdevumi | 5 | (1 525 034) | (209 167) |
| Pārējās saistības | 5 | - | (405 422) |
| Kopā saistības | | (1 525 034) | (614 589) |
| NETO AKTĪVI | 9 | 361 099 266 | 327 506 743 |

Pielikums no 14. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.
Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš
Valdes loceklis

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

2022. gada 16. martā

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

| | Pielikums | 2021 | 2020 |
|--|-----------|--------------------|---------------------|
| | | EUR | EUR |
| IENĀKUMI | | | |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | | 368 923 | 641 819 |
| Dividendes | | 1 497 231 | 1 561 218 |
| Pārējie ienākumi | | 140 489 | 23 473 |
| Kopā ienākumi | 6 | 2 006 643 | 2 226 510 |
| IZDEVUMI | | | |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | | (2 858 903) | (1 498 894) |
| Atlīdzība turētājbankai | | (242 015) | (211 411) |
| Pārējie izdevumi | | (30 870) | (648) |
| Kopā izdevumi | 7 | (3 131 788) | (1 710 953) |
| IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS | | | |
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | 4.6 | 141 714 180 | 153 683 145 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | 4.6 | (117 366 464) | (143 399 593) |
| Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa | | 24 347 716 | 10 283 552 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos | 4.6 | (17 002 439) | (21 645 115) |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums) | | 7 345 277 | (11 361 563) |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 4.5 | 21 099 289 | 18 342 573 |
| Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums | | 28 444 566 | 6 981 010 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi) | | 7 782 | (15 689) |
| IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS | | 27 327 203 | 7 480 878 |

Pielikums no 14. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa. Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš
Valdes loceklis
2022. gada 16. martā

Vita Krātiņa
Valdes locekle
2022. gada 16. martā

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

| | Pielikums | 2021 | 2020 |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| | | EUR | EUR |
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | | 327 506 743 | 304 514 735 |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | | 27 327 203 | 7 480 878 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | | 36 065 482 | 38 677 515 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | | (29 800 162) | (23 166 385) |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | | 33 592 523 | 22 992 008 |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | 9 | 361 099 266 | 327 506 743 |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | 9 | 147 184 493 | 327 506 743 |
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 9 | 149 862 915 | 139 842 575 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā | | 2.2251443 | 2.1775538 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās | 9 | 2.4095305 | 2.2251443 |

Pielikums no 14. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.
 Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš
 Valdes loceklis

Vita Krātiņa
 Valdes locekle

2022. gada 16. martā

2022. gada 16. martā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

| | Pielikums | 2021 EUR | 2020 EUR |
|---|-----------|---------------------|---------------------|
| Naudas plūsma no pamatdarbības | | | |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | | 27 327 203 | 7 480 878 |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums | 8 | (21 099 289) | (7 677 593) |
| Uzkrāto izdevumu pieaugums | | 1 315 867 | 204 817 |
| Citu saistību (samazinājums) / pieaugums | | (405 422) | 405 422 |
| Debitoru parādu pieaugums | | (126 041) | (1 186) |
| Naudas pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās | 8 | 7 012 318 | 412 338 |
| Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums | 8 | (145 049 228) | (173 609 833) |
| Finanšu aktīvu pārdošana | 8 | 134 811 273 | 154 832 314 |
| Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā | | (10 237 955) | (18 777 519) |
| Naudas plūsma no finansēšanas darbības | | | |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | | 36 065 482 | 38 677 515 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | | (29 800 162) | (23 166 385) |
| Naudas plūsmas no finansēšanas darbības pieaugums | | 6 265 320 | 15 511 130 |
| Nauda un tās ekvivalentu neto pieaugums / (samazinājums) | | 3 039 683 | (2 854 051) |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā | | 1 296 951 | 4 151 002 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās | 3 | 4 336 634 | 1 296 951 |

Pielikums no 14. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa. Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš
Valdes loceklis

2022. gada 16. martā

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

Finanšu pārskatu pielikums

1. VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR PLĀNU UN SVARĪGĀKO GRĀMATVEDĪBAS PRINCIPU KOPSAVILKUMS

Vispārīga informācija par sabiedrību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Luminor Asset Management ieguldījumu plāns "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk tekstā: Likums). Plāna galvenais mērķis ir, pārvaldot Valsts fondēto pensiju shēmas Plāna dalībnieku 2. līmeņa pensiju kapitālu saskaņā ar Normatīvajiem aktiem un noteikumiem, nodrošināt Plānā uzkrāto līdzekļu ilgtermiņa pieaugumu.

Luminor Asset Management IPAS (turpmāk tekstā: Līdzekļu pārvaldītājs) pārvalda Plāna līdzekļus. Līdzekļu pārvaldītāja pamatdarbība ir Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšana un ar to saistītas darbības, kā arī privātā pensiju fonda pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšana. Saskaņā ar Līdzekļu pārvaldītāja apstiprināto Plāna prospektu, ar Plāna līdzekļiem rīkojas Plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks ir Līdzekļu pārvaldītāja amatpersona, kas veic darījumus ar Ieguldījumu plāna līdzekļiem un ir atbildīgs par Ieguldījumu plāna līdzekļiem, ieguldījumu politikas un ierobežojumu ievērošanu. Plāna Turētājbanka Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liiivalaia 45, 10145, Tallina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV1013, Latvijas Republika). Līdzekļu pārvaldītājs pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas plāna līdzekļus saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu, "Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Plāna prospekta noteikumiem. Plāna prospekts atrodams Luminor interneta lapā www.luminor.lv

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens lats (1.4228718 eiro).

Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumi, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

Plāna finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2022. gada 16. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot šādus finanšu instrumentus:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir sagatavoti eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi. Plāna funkcionālā valūta ir EUR.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem.

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

Jauni standarti un interpretācijas

Pārskata periodā nav stājušies spēkā Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, to grozījumi un to interpretāciju grozījumi, kuru ieviešanai bija būtiska ietekme uz Sabiedrības darbību. Pārskata periodā ar 2021. gada 1. janvāri ir stājušies spēkā un ir apstiprināti lietošanai ES šādi standartu grozījumi:

Grozījumi 16. SFPS – Nomas līgumu koncesijas kas saistītas ar Covid-19 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. jūnijā vai vēlāk). Grozījumi paredz nomniekiem (bet ne iznomātājiem) iespēju izmantot atbrīvojumu no standarta prasības novērtēt, vai ar Covid-19 saistītas koncesijas ir nomas līguma modifikācija.

Bāzes procentu likmju (IBOR) reformas otrā fāze – grozījumi 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS un 16. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ar 2022. gada 1. janvāri vai vēlāk stāsies spēkā standartu grozījumi vai interpretācijas, kas varētu ietekmēt Sabiedrības finanšu pārskatus un kuru ietekmi Sabiedrības valde pašlaik novērtē, tomēr sākotnējās aplēses liecina, ka tā nebūs būtiska:

Grozījumi 4. SFPS – 9. SFPS piemērošanas atlikšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS – Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēka stāšanās datums šobrīd nav noteikts, nav apstiprināti lietošanai ES).

17. SFPS Apdrošināšanas līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Grozījumi 1. SGS – Īstermiņa un ilgtermiņa saistību klasifikācija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Ienākumi pirms paredzētās pamatlīdzekļu izmantošanas, Aprūtinošie līgumi – līguma izpildes izmaksas, Atsauce uz SFPS Konceptuālo ietvaru – 16. SGS, 37. SGS un 3. SFPS šaura apjoma grozījumi un 2018. – 2020. Ikgadējie SFPS uzlabojumi – grozījumi 1. SFPS, 9. SFPS, 16. SFPS un 41. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/ saistību efektīvo procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas tiek atzīti atbilstoši efektīvās procentu likmes metodei.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas, balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti periodā, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

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

| Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi: | Maksājuma summa (likme gadā) |
|--|------------------------------|
| Maksājuma pastāvīgā daļa: | 0.50% |
| -maksājumi Sabiedrībai | 0.43% |
| -maksājumi Turētājbankai | 0.07% |
| Maksājuma mainīgā daļa | 0.40% |
| Kopā | 0,90% |

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu 2020. gadā Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

| Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi: | Maksājuma summa (likme gadā) |
|--|------------------------------|
| Maksājuma pastāvīgā daļa: | 0.50% |
| -maksājumi Sabiedrībai | 0.43% |
| -maksājumi Turētājbankai | 0.07% |
| Maksājuma mainīgā daļa | 0.07% |
| Kopā | 0,57% |

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.50% (0.50 % 2020. gadā) no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu.
Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī;
- maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa tiek rēķināta no 0 % - 0.6 % no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

Maksājuma mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti darījumu datumā, kas ir datums, kad tiek saņemts darījuma apstiprinājums.

Finanšu aktīvi vai saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai saistības nav klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā, darījumu izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā tiek atzīti paredzami kredītzaudējumi. Paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

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

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

Klasifikācija

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

- Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi (AI);
- Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA).

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

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

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

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

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja ir izpildīts viens no šīm nosacījumiem:

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

Tekošās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas iezīmes, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajās iegādes izmaksās.

Amortizētā iegādes vērtība un efektīvā procentu likme

Amortizētā iegādes vērtība ir summa, par kādu finanšu aktīvs vai finanšu saistības tiek novērtētas sākotnējās atzīšanas brīdī, atskaitot pamatsummas atmaksu, plus vai mīnus kumulatīvā amortizācija, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, attiecībā uz jebkuru starpību starp sākotnējo summu un termiņu, un, ja ir finanšu starpība, un aktīviem, kas tiek koriģēti par zaudējumu summu.

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

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

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

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

- Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

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

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

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

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

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā

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

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena neatspoguļo aktīva patieso vērtību, kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites

tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.

- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Finanšu instrumentu patiesās vērtības hierarhija:

Nākamajā tabulā tiek analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums:

| 2021. gada 31. decembrī, EUR | Uzskaites vērtība | Patiesā vērtība | | |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| | | 1. līmenis | 2. līmenis | 3. līmenis |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 4 336 634 | - | 4 336 634 | - |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 319 782 403 | 319 782 403 | - | - |
| Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 6 274 355 | - | - | 6 274 355 |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 29 342 452 | - | 29 342 452 | - |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | 2 761 229 | - | - | 2 761 229 |
| Pārējie aktīvi | 127 227 | - | - | 127 227 |
| Saistības | (1 525 034) | - | - | (1 525 034) |
| Kopā | 361 099 266 | 319 782 403 | 33 679 086 | 7 637 777 |

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

| 2020. gada 31. decembrī, EUR | Uzskaites vērtība | Patiesā vērtība | | |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| | | 1. līmenis | 2. līmenis | 3. līmenis |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 296 951 | - | 1 296 951 | - |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 291 990 230 | 291 990 230 | - | - |
| Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 7 343 904 | - | - | 7 343 904 |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 26 687 579 | - | 26 687 579 | - |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | 801 482 | - | - | 801 482 |
| Pārējie aktīvi | 1 186 | - | - | 1 186 |
| Saistības | (614 589) | - | - | (614 589) |
| Kopā | 327 506 743 | 291 990 230 | 27 984 530 | 7 531 983 |

Tabulās uzrādītas 1., 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

| Veids | Vērtēšanas metode |
|--|---|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | Patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, šie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot finanšu instrumentu cenas, kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | Obligācijām tiek lietots Bloomberg BGN cenu avots, kas nodrošina vidējo cenu no pieejamām kotācijām, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības |
| Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | Plāna gada pārskatā esošo alternatīvo ieguldījumu fondu novērtējums uz 2021. gada 31. decembri veikts, balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2021. gada 3. ceturkšņa pārskatu datiem. |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | Riska kapitāla fondi tiek pārvērtēti reizi ceturksnī, kad no pārvaldītājiem tiek saņemti fondu ceturkšņa pārskati. |
| Pārējie aktīvi | Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai |
| Pārējās saistības | Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai |

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

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

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

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

Finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās ja ir noticis viens vai vairāki notikumi, kas negatīvi ietekmē šī finanšu aktīva aplēstās nākotnes naudas plūsmas. Pierādījumi, ka finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās, ietver novērojamus datus par šādiem notikumiem:

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

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai, ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistītos riskus un atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu,

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus.

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

- (i) Finanšu instrumentu vērtības samazinājums;
- (ii) Finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir norēķinu kontos un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus Plāns izmanto īstermiņa saistību dzēšanai. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešas metodes.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Eiropas Centrālās Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu pārskata perioda beigu datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes metodes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

| | 31.12.2021. | 31.12.2020. |
|-----|--------------------|--------------------|
| USD | 1.1326 | 1.2271 |

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

Galvenie risku veidi, kas skar Plāna darbību un ko Līdzekļu pārvaldītājs pārvalda, ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks.

Tirgus risks - Novērtējot un pārvaldot tirgus risku, Līdzekļu pārvaldītājs izdala 3 galvenos tirgus risku veidus – procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks. Tirgus risks ir iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot kritiskās situācijas analīzi. Kritiskās situācijas analīzei izmanto tirgus riska jutīguma testus un scenāriju analīzi (skat. zemāk). Jutīguma testus veic, lai noteiktu atsevišķa faktora ietekmi uz Plāna vērtību. Scenāriju analīzi veic, lai noteiktu vairāku faktoru nelabvēlīgu izmaiņu ietekmi uz Plāna vērtību.

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Līdzekļu pārvaldītājs seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2021. gada beigās tas bija 6.6 gadi, bet 2020. gada beigās – 7.2 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekonzentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

Procentu likmju risks un tā ietekme uz noguldījumu un parāda vērtspapīru cenām ir noteikta dažādām noguldījumu un parāda vērtspapīru kategorijām, atkarībā no to termiņa, valūtas un iespējamās procentu likmes izmaiņas. Pārvērtējot patiesajā vērtībā parāda vērtspapīrus ar fiksētu procentu likmi, to vērtība mainīsies pretēji procentu likmju izmaiņām, proti, procentu palielinājums samazina parāda vērtspapīru cenu, un otrādi. Parāda vērtspapīru ietekme uz Plāna ienākumiem aprēķināta kā iespējamās ienesīguma likmes izmaiņas reizinājums ar attiecīgās kategorijas vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai (duration). Tiek pieņemts, ka 2. kārtas ienesīguma izmaiņas (convexity) ietekme uz parāda vērtspapīru cenām ir nebūtiska. Parāda vērtspapīriem ar mainīgu procentu likmi tirgus procentu likmju kritums tādā pašā apmērā samazinās kupona likmi un Plāna procentu ieņēmumus. Tādējādi patiesās vērtības procentu likmju risks un naudas plūsmas procentu likmju risks viens otru kompensē.

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Līdzekļu pārvaldītājs nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts vai reģiona iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus cenu svārstību riska samazināšanai.

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

Valūtas risks – Ieguldījumiem ārvalstu valūtās piemīt valūtas risks. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot ieguldījumu ierobežojumus, ka ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās var ieguldīt līdz 20% no Plāna aktīviem, turklāt vienā ar saistībām nesaskaņotā valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk nekā 10% no Plāna aktīviem, kā arī veicot mazākus par ieguldījumu ierobežojumu darījumus ar saistībām nesaskaņotās valūtās. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Jutīgums pret valūtas risku – Plāna jutīgumu pret valūtas risku aprēķina, reizīnāt ārvalstu valūtu denominētos finanšu aktīvus ar iespējamām valūtu kursu izmaiņām, pieņemot 10% izmaiņas USD valūtas kursā.

Visi Plāna aktīvi un saistības 2021. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2021. gada 31. decembrī

| | EUR | USD | Kopā |
|---|--------------------|----------------|--------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 29 342 452 | - | 29 342 452 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 328 817 987 | - | 328 817 987 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 4 205 661 | 130 973 | 4 336 634 |
| Uzkrātie izdevumi | (1 525 034) | - | (1 525 034) |
| Pārējās saistības | 127 227 | - | 127 227 |
| NETO AKTĪVI | 360 968 293 | 130 973 | 361 099 266 |
| Daļa no plāna neto aktīviem % | 99.96 | 0.04 | 100 |

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

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

Valūtas risks

| Ārvalstu valūta | Uzskaites vērtība | Daļa (%) | Kursa izmaiņa (%) | Vērtības izmaiņa |
|-----------------|--------------------|----------------|-------------------|------------------|
| USD | 130 973 | 0.00% | -10.00% | (13 097) |
| EUR | 362 366 100 | 100.00% | - | - |
| Kopā | 362 497 073 | 100.00% | | (13 097) |

Visi Plāna aktīvi un saistības 2020. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2020. gada 31. decembrī

| | EUR | USD | Kopā |
|---|--------------------|--------------|--------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 26 687 579 | - | 26 687 579 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 300 135 616 | - | 300 135 616 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 296 951 | - | 1 296 951 |
| Pārējie aktīvi | - | 1 186 | 1 186 |
| Uzkrātie izdevumi | (209 167) | - | (209 167) |
| Pārējās saistības | (405 422) | - | (405 422) |
| NETO AKTĪVI | 327 505 557 | 1 186 | 327 506 743 |
| Daļa no plāna neto aktīviem (%) | 100 | 0 | 100 |

Nākamajā tabulā atspoguļota valūtas riska ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2020. gada 31. decembrī.

Valūtas risks

| Ārvalstu valūta | Uzskaites vērtība | Daļa (%) | Kursa izmaiņa (%) | Vērtības izmaiņa |
|-----------------|--------------------|----------------|-------------------|------------------|
| USD | 1 186 | 0.00% | (10.00%) | (119) |
| EUR | 327 505 557 | 100.00% | - | - |
| Kopā | 327 506 743 | 100.00% | | (119) |

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

Plāna ienākumu jutīguma testa, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks, cenu risks un valūtas risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2021. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

| | Uzskaites vērtība | Likmju pieauguma ietekme uz tirgus vērtību | Likmju samazinājuma ietekme uz tirgus vērtību | Cenas izmaiņa (%) | Ietekme uz tirgus vērtību |
|------------------------------------|----------------------|---|--|-------------------------|---------------------------------|
| Naudas līdzekļi | 4 336 634 | - | - | - | - |
| Valsts obligācijas | 11 826 465 | (1 881 129) | 1 881 129 | - | - |
| Korporatīvās obligācijas | 17 515 986 | (1 564 620) | 1 564 620 | - | - |
| Obligāciju fondi | 166 951 770 | (22 082 318) | 22 082 318 | - | - |
| Akciju fondi | 152 830 634 | - | - | (30%) | (45 849 190) |
| Alternatīvie fondi | 6 274 355 | - | - | (30%) | (1 882 307) |
| Riska kapitāls | 2 761 229 | - | - | (35%) | (966 430) |
| Kopā | 362 497 073 | (25 528 067) | 25 528 067 | | (48 697 927) |
| Procentos no uzskaites vērtības | | (7.00%) | 7.00% | | (13.40%) |
| EUR | | (25 528 067) | 25 528 067 | | (48 697 927) |

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

Zemāk esošā tabulā ir atspoguļoti pieņēmumi, kas ir izmantoti procentu likmju riska aprēķinos.

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

| Valūta | Likmju pieaugums, pp | Likmju samazinājums, pp |
|--------|----------------------|-------------------------|
| EUR | 2.00% | (2.00%) |
| USD | 2.00% | (2.00%) |
| NOK | 2.00% | (2.00%) |

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

Plāna ienākumu jutīguma testa, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks, cenu risks un valūtas risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2020. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

| | Uzskaites vērtība | Likmju pieauguma ietekme uz tirgus vērtību | Likmju samazinājuma ietekme uz tirgus vērtību | Cenas izmaiņa (%) | Ietekme uz tirgus vērtību |
|---------------------------------|--------------------|--|---|-------------------|---------------------------|
| Naudas līdzekļi | 1 296 951 | - | - | - | - |
| Valsts obligācijas | 13 200 270 | (2 281 833) | 2 281 833 | - | - |
| Komerccabiedrības obligācijas | 13 487 309 | (1 405 768) | 1 405 768 | - | - |
| Obligāciju fondi | 156 448 343 | (22 842 629) | 22 842 629 | - | - |
| Akciju fondi | 135 541 887 | - | - | (30%) | (40 662 566) |
| Alternatīvie fondi | 7 343 904 | - | - | (30%) | (2 203 171) |
| Riska kapitāls | 801 482 | - | - | (35%) | (119 673) |
| Kopā | 328 120 146 | (26 530 230) | 26 530 230 | | (42 985 410) |
| Procentos no uzskaites vērtības | | (8.10%) | 8.10% | | (13.20%) |
| EUR | | (26 530 230) | 26 530 230 | | (42 985 410) |

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

Zemāk esošā tabulā ir atspoguļoti pieņēmumi, kas ir izmantoti procentu likmju riska aprēķinos.

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

| Valūta | Likmju pieaugums, pp | Likmju samazinājums, pp |
|--------|----------------------|-------------------------|
| EUR | 2.00% | (2.00%) |
| USD | 2.00% | (2.00%) |
| NOK | 2.00% | (2.00%) |

Par pamatu aktīvu pozīciju jutīguma testiem izmantots iespējamais negatīvais svārstīgums, kas noteikts, analizējot atsevišķu ieguldījumu pozīciju vai aktīvu klašu cenu vēsturiskās tendences un svārstīgumu, kas koriģētas balstoties uz Līdzekļu pārvaldītāja pieredzi un zināšanām par finanšu tirgiem. Tirgus svārstīgums jeb cenas izmaiņa katrai aktīvu klasei aprēķināta kā iespējamā negatīva cenas novirze nākamo 12 mēnešu laikā no cenas uz pārskata gada beigām.

Plāna ienākumu scenāriju analīze parāda visu tirgus risku (procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Līdzekļu pārvaldītājs visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala divus scenārijus. Kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes pieaug, ir atspoguļota "A" scenārijā, bet kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes krīt, ir atspoguļota "B" scenārijā. 2021. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir (74 239 091) EUR, jeb (20.5)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir (23 182 957) EUR, jeb (6.4)% no Plāna aktīviem. 2020. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (69 676 604) EUR, jeb (21.3)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā (16 616 145) EUR, jeb (5.1)% no Plāna aktīviem.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestājušies negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Līdzekļu pārvaldītājs veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi: 1) samazina

cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru obligāciju fondos un akciju instrumentos, 2) samazina procentu likmju risku, iegādājoties mainīgas kupona likmes obligācijas un īsa termiņa obligācijas, 3) samazina valūtas risku, ieguldot ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās nelielu daļu no Plāna aktīviem.

Kreditrisks

Kreditrisks ir risks, ka parāda vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Kreditrisks tiek samazināts, ievērojot likumdošanā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, darījumus veicot ar mazākām summām un pietiekoši diversificējot Plāna aktīvus. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (1.20% no Plāna aktīviem 2021. gada beigās, 0.27% – 2020. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS Luminor banka), kuras kontrolējošajam akcionāram Blackstone Group (pieder 60% akciju) piešķirts A1 kredītreitings.

Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredīspējas izmaiņām: ja kredīspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Ar ieguldījumiem parāda vērtspapīros saistītais kredītrisks tiek samazināts, ieguldot lielākoties parāda vērtspapīros ar investīciju līmeņa kredītreitingu. Ieguldījumi ir veikti valstu, kredītiestāžu vai lielu uzņēmumu emitētos parāda vērtspapīros. Zemāk esošajā tabulā apkopoti parāda vērtspapīru, to emitentu vai akcionāru kredītreitingi, kurus piešķirusi Moody's reitinga aģentūra vai atsevišķos gadījumos Standard & Poor's reitinga aģentūra.

| Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| Aa | 8.07% | 8.79% |
| A | 39.27% | 42.28% |
| Baa | 52.66% | 48.93% |
| Kopā | 100.00% | 100.00% |

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja ieguldījumu plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu Plāna aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Līdzekļu pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Tabulās apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

Aktīvu termiņstruktūra 2021. gada 31. decembrī.

| | Uz pieprasījuma | 3 līdz 6 mēn. | 6 līdz 12 mēn. | 1 līdz 5 gadi | 5 līdz 10 gadi | Virš 10 gadiem | Kopā |
|---|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | 588 594 | - | 11 110 104 | 13 791 048 | 3 852 706 | 29 342 452 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 319 782 403 | - | 354 339 | 6 274 355 | 2 406 890 | - | 328 817 987 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 4 336 634 | - | - | - | - | - | 4 336 634 |
| Kopā | 324 119 037 | 588 594 | 354 339 | 17 384 459 | 16 197 938 | 3 852 706 | 362 497 073 |
| | 89.41% | 0.16% | 0.10% | 4.80% | 4.47% | 1.06% | 100.00% |

Aktīvu termiņstruktūra 2020. gada 31. decembrī.

| | Uz pieprasījuma | 6 līdz 12 mēn. | 1 līdz 5 gadi | 5 līdz 10 gadi | Virš 10 gadiem | Kopā |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | - | 6 612 457 | 15 946 313 | 4 128 809 | 26 687 579 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 291 990 230 | 340 435 | 7 343 904 | 461 047 | - | 300 135 616 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 296 951 | - | - | - | - | 1 296 951 |
| Kopā | 293 287 181 | 340 435 | 13 956 361 | 16 407 360 | 4 128 809 | 328 120 146 |
| | 89.38% | 0.10% | 4.26% | 5.00% | 1.26% | 100.00% |

Zemāk esošās tabulās apkopota informācija par finanšu saistību termiņstruktūru, kas veidota, balstoties uz atlikušajiem līgumiskajiem saistību izpildes termiņiem. Tabulās atspoguļotās summas ir nediskontētās naudas plūsmas.

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) 2021. gada 31. decembrī

| | Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Uzkrātie izdevumi | 1 525 034 |
| Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas | 361 099 266 |
| Finanšu saistības kopā | 362 624 300 |

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) 2020. gada 31. decembrī

| Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi | |
|---------------------------------------|--------------------|
| Uzkrātie izdevumi | 209 167 |
| Pārējās saistības | 405 422 |
| Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas | 327 506 743 |
| Finanšu saistības kopā | 327 121 332 |

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2021. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma.

Citi riski

Norēķinu risks – risks, ka darījums varētu netikt veikts vērtspapīru vai aktīvu norēķinu sistēmā paredzētajā laikā vai pilnā apjomā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apjomā. Lai mazinātu norēķinu risku, tirdzniecību parasti veic regulētos tirgos, kas darbojas pēc principa „piegāde pret samaksu”.

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos Ieguldījumu plāna līdzekļus Turētājbankas maksātnespējas, bankrota, nolaidības vai tišas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabilu kredītiestādi.

Emitenta risks – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodoties no emitenta atkarīgiem nevēlamiem apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

Inflācijas risks – risks, ka inflācijas dēļ varētu samazināties Ieguldījumu plāna līdzekļu reālā vērtība. Ieguldījumu plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pret inflāciju aizsargātos instrumentos, lai kontrolētu inflācijas risku.

Politiskais risks – risks, ka valstīs, kurās ir ieguldīti Ieguldījumu plāna līdzekļi, varētu notikt nevēlami notikumi (piemēram, tiesiskās vides pārmaiņas), kas varētu būtiski ietekmēt Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu politisko risku, Ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumi tiek veikti dažādās valstīs un tiek analizēti notikumi valstīs, kurās ir vai tiks ieguldīti Ieguldījumu plāna līdzekļi.

Darījuma partnera risks - risks dalībniekam ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma. Darījuma partnera risks tiek mazināts, pirms darījumu slēgšanas Līdzekļu pārvaldītājam veicot darījumu partneru kredītriska novērtēšanu.

Operacionālais risks - risks dalībniekam ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no dalībnieka vārdā veiktajām tirdzniecības, norēķinu un vērtēšanas procedūrām. Operacionālais risks tiek mazināts, Līdzekļu pārvaldītājam ieviešot un uzturot stingru iekšējās kontroles sistēmu.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, kara darbības, streiki, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts regulācijas riski, un tamlīdzīgi.

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm iekļauj naudas līdzekļus bankā ar augstu kredītreitingu kuriem sagaidāmo kredītzaudējumu summa ir nebūtiska, līdz ar to Plāns neatzīst finanšu pārskatā sagaidāmos kredītzaudējumus attiecībā uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

| 31.12.2021 | Uzskaites vērtība | % no plāna neto aktīviem |
|---|-------------------|--------------------------|
| | EUR | EUR |
| Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS | 4 336 634 | 1.20% |
| Kopā | 4 336 634 | 1.20% |

| 31.12.2020. | Uzskaites vērtība | % no Plāna neto aktīviem |
|---|-------------------|--------------------------|
| | EUR | EUR |
| Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS | 1 296 951 | 0.40% |
| Kopā | 1 296 951 | 0.40% |

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

4.1 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

2021. gada 31. decembrī

| Nosaukums | Nominālvērtība | Ieguldījuma vērtība (EUR) | Uzkrātie % | Ieguldījumu valūta | % no neto aktīviem |
|------------------------------------|----------------|---------------------------|------------|--------------------|--------------------|
| ALTUMG 0.443 08/10/26 | 675 000 | 674 157 | 688 | EUR | 0.19% |
| ALTUMG 1.3 03/07/25 | 1 191 000 | 1 230 899 | 12 683 | EUR | 0.34% |
| ALTUMG 1.3 10/17/24 | 345 000 | 356 558 | 922 | EUR | 0.10% |
| AUGSTS 0.5 20/01/2027 | 1 045 000 | 1 043 171 | 1 031 | EUR | 0.29% |
| Akropolis Group 2.875% 02/06/2026 | 1 295 000 | 1 235 495 | 21 625 | EUR | 0.34% |
| ELERIN 0.875 05/03/23 | 419 000 | 423 094 | 2 431 | EUR | 0.12% |
| Eesti Energia 2.384% 22.09.2023 | 1 385 000 | 1 435 566 | 9 046 | EUR | 0.40% |
| Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030 | 2 271 000 | 2 265 232 | 1 587 | EUR | 0.63% |
| Ignitis 2% 07/14/27 | 8 434 000 | 9 083 671 | 78 563 | EUR | 2.52% |
| LATVEN 0.5 17/05/28 | 1 315 000 | 1 313 686 | 4 107 | EUR | 0.36% |
| LATVEN 1.9 06/10/22 | 578 000 | 582 456 | 6 138 | EUR | 0.16% |

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

| | | | | | |
|--------------------------------------|-----------|-------------------|----------------|-----|--------------|
| LITHUN 2.125 10/22/35 | 825 000 | 1 001 435 | 3 362 | EUR | 0.28% |
| Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026 | 4 019 000 | 4 089 614 | 3 510 | EUR | 1.13% |
| Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036 | 2 532 000 | 2 826 066 | 21 843 | EUR | 0.78% |
| Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025 | 375 000 | 394 965 | 1 399 | EUR | 0.11% |
| Lithuania 1.25 10/22/2025 | 840 000 | 882 991 | 2 013 | EUR | 0.24% |
| Lithuania 2.1 11/06/2024 | 100 000 | 106 570 | 315 | EUR | 0.03% |
| VLSTIK 0% 22/09/25 | 225 000 | 225 563 | - | EUR | 0.06% |
| Kopā | | 29 171 189 | 171 263 | | 8.08% |

2020. gada 31. decembrī

| Nosaukums | Nominālvērtība | Ieguldījuma vērtība (EUR) | Uzkrātie % | Ieguldījumu valūta | % no neto aktīviem |
|---------------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|
| ALTUMG 1.3 03/07/25 | 1 191 000 | 1 220 477 | 12 683 | EUR | 0.38% |
| ALTUMG 1.3 10/17/24 | 345 000 | 353 366 | 922 | EUR | 0.11% |
| ELERIN 0.875 05/03/23 | 419 000 | 426 907 | 2 431 | EUR | 0.13% |
| Eesti Energia 2.384% 22.09.2023 | 1 385 000 | 1 463 516 | 9 046 | EUR | 0.45% |
| Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030 | 2 271 000 | 2 344 149 | 1 587 | EUR | 0.72% |
| Ignitis 2% 07/14/27 | 8 434 000 | 9 319 654 | 78 563 | EUR | 2.87% |
| LATVEN 1.9 06/10/22 | 578 000 | 593 606 | 6 138 | EUR | 0.18% |
| LITHUN 2.125 10/22/35 | 825 000 | 1 075 965 | 3 362 | EUR | 0.33% |
| Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026 | 4 019 000 | 4 198 850 | 3 510 | EUR | 1.28% |
| Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036 | 2 532 000 | 3 027 639 | 21 843 | EUR | 0.93% |
| Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025 | 375 000 | 407 756 | 1 399 | EUR | 0.12% |
| Lithuania 1.25 10/22/2025 | 840 000 | 910 300 | 2 014 | EUR | 0.28% |
| Lithuania 2.1 11/06/2024 | 1 100 000 | 1 198 417 | 3 481 | EUR | 0.37% |
| Kopā | | 26 540 602 | 146 979 | | 8.15% |

4.2 Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2021. gada 31. decembrī

| Nosaukums | Skaits | Ieguldījuma valūta | Ieguldījuma vērtība | % no Plāna neto aktīviem |
|---|-----------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| Candriam Sustainable Equity EM | 1 629 | EUR | 4 393 934 | 1.22% |
| DWS Invest Euro High Yield Corporates | 47 368 | EUR | 5 561 477 | 1.54% |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | 411 479 | EUR | 6 274 355 | 1.74% |
| Hermes Global Emerging Markets Fund | 1 524 391 | EUR | 7 459 455 | 2.07% |
| Lazard US Equity Concentrated Fund AP Acc | 108 699 | EUR | 15 847 227 | 4.39% |
| NN (L) Global Sustainable Equity | 22 161 | EUR | 16 692 552 | 4.62% |
| Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I3 Accumulating Class - Hedged | 1 356 749 | EUR | 15 141 319 | 4.19% |
| Neuberger Berman Sustainable Global Equity Fund | 282 243 | EUR | 3 719 963 | 1.03% |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | 55 991 | EUR | 7 949 634 | 2.20% |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR | 276 093 | EUR | 11 104 465 | 3.08% |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI | 614 908 | EUR | 7 255 919 | 2.01% |
| Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund | 42 930 | EUR | 7 154 280 | 1.98% |
| Robeco Euro Credit Bond Fund | 87 026 | EUR | 14 354 939 | 3.98% |
| SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF | 129 535 | EUR | 8 606 824 | 2.38% |
| SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF | 96 867 | EUR | 5 575 665 | 1.54% |
| Vanguard Euro Government Bond Index Fund | 64 808 | EUR | 15 554 685 | 4.31% |
| Vanguard European Stock Index Fund | 467 721 | EUR | 12 949 932 | 3.59% |
| Vanguard Global Stock Index Fund EUR | 427 100 | EUR | 16 825 177 | 4.66% |
| Vanguard Japan Stock Index Fund EUR Acc | 21 657 | EUR | 5 308 793 | 1.47% |
| Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF | 118 217 | EUR | 5 254 273 | 1.46% |
| Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF | 41 410 | EUR | 10 337 592 | 2.86% |
| iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF | 71 551 | EUR | 9 588 907 | 2.66% |
| iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF | 88 881 | EUR | 11 625 635 | 3.22% |
| iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF | 342 716 | EUR | 10 652 641 | 2.95% |

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

| | | | | |
|---|---------|-----|--------------------|--------------|
| iShares Core MSCI World UCITS ETF | 227 345 | EUR | 18 016 182 | 4.99% |
| iShares Edge MSCI World Momentum UCITS ETF | 65 906 | EUR | 3 939 861 | 1.09% |
| iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged | 100 782 | EUR | 9 654 109 | 2.67% |
| iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund | 515 850 | EUR | 7 175 474 | 1.99% |
| iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF | 119 613 | EUR | 10 521 159 | 2.91% |
| iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF | 122 249 | EUR | 11 689 694 | 3.24% |
| iShares North America Index Fund | 473 587 | EUR | 21 226 169 | 5.88% |
| iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist) | 205 059 | EUR | 8 644 467 | 2.39% |
| Kopā | | | 326 056 758 | 90.31 |

2020. gada 31. decembrī

| Nosaukums | Skaitis | Ieguldījuma valūta | Ieguldījuma vērtība | % no Plāna neto aktīviem |
|--|-----------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| Candriam Sustainable Equity EM | 2 492 | EUR | 6 326 241 | 1.93% |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | 488 818 | EUR | 7 343 904 | 2.24% |
| Hermes Global Emerging Markets Fund | 2 128 285 | EUR | 10 294 940 | 3.14% |
| INVECO EQQQ NASDAQ-100 | 28 577 | EUR | 7 338 574 | 2.24% |
| Lazard US Equity Concentrated Fund AP Acc | 55 491 | EUR | 6 010 785 | 1.84% |
| NN (L) Global Sustainable Equity | 20 356 | EUR | 11 260 736 | 3.44% |
| Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund | 1 384 366 | EUR | 13 456 033 | 4.11% |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund | 50 375 | EUR | 6 726 591 | 2.05% |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR | 392 344 | EUR | 15 375 963 | 4.69% |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI | 553 347 | EUR | 6 640 162 | 2.03% |
| Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund | 60 670 | EUR | 10 480 752 | 3.20% |
| SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF | 126 289 | EUR | 8 688 178 | 2.65% |
| SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF | 89 241 | EUR | 5 138 318 | 1.57% |
| Vanguard Euro Government Bond Index Fund | 45 943 | EUR | 11 425 413 | 3.49% |
| Vanguard European Stock Index Fund | 486 062 | EUR | 10 519 743 | 3.21% |
| Vanguard Global Stock Index Fund | 372 293 | EUR | 11 042 508 | 3.37% |
| Vanguard Japan Stock Index Fund | 18 906 | EUR | 4 225 504 | 1.29% |
| Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF | 104 997 | EUR | 4 555 295 | 1.39% |

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

| | | | | |
|---|---------|-----|--------------------|---------------|
| Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF | 40 600 | EUR | 10 485 356 | 3.20% |
| Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF | 36 365 | EUR | 8 902 879 | 2.72% |
| iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF | 73 378 | EUR | 10 017 931 | 3.06% |
| iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF | 88 330 | EUR | 11 985 056 | 3.66% |
| iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF | 495 606 | EUR | 14 398 346 | 4.40% |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF | 186 918 | EUR | 11 161 248 | 3.41% |
| iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF | 44 389 | EUR | 5 795 872 | 1.77% |
| iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged | 102 784 | EUR | 9 939 007 | 3.03% |
| iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund | 477 609 | EUR | 6 710 406 | 2.05% |
| iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF | 97 740 | EUR | 9 235 453 | 2.82% |
| iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF | 120 944 | EUR | 11 370 429 | 3.47% |
| iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF | 179 012 | EUR | 11 382 299 | 3.48% |
| iShares North America Index Fund | 287 144 | EUR | 9 314 951 | 2.84% |
| iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF | 37 498 | EUR | 3 048 587 | 0.93% |
| iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist) | 288 301 | EUR | 8 736 674 | 2.67% |
| Kopā | | | 299 334 134 | 91.39% |

4.3. Ieguldījumi riska kapitāla tirgū

| 2021. gada 31. decembrī, EUR | Uzskaites vērtība, EUR | Iegādes vērtība, EUR | % no Plāna neto aktīviem |
|---------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| AIF Altum kapitāla fonds | 1 803 273 | 1 864 044 | 0.50% |
| AIF Imprimatur Cap Tech Fund | 354 339 | 251 957 | 0.10% |
| BaltCap Growth Fund | 603 617 | 681 921 | 0.17% |
| Kopā | 2 761 229 | 2 797 922 | 0.77 |

| 2020. gada 31. decembrī, EUR | Uzskaites vērtība, EUR | Iegādes vērtība, EUR | % no Plāna neto aktīviem |
|---------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| AIF Altum kapitāla fonds | 15 741 | 15 741 | 0.00% |
| AIF Imprimatur Cap Tech Fund | 340 435 | 247 119 | 0.10% |
| BaltCap Growth Fund | 445 306 | 486 064 | 0.14% |
| Kopā | 801 482 | 748 924 | 0.24% |

4.4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

| 2021. gada 31. decembrī, EUR | Uzskaites vērtība, EUR | % no Plāna neto aktīviem |
|---|------------------------|--------------------------|
| Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 326 056 758 | 90.30% |
| Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu | 29 342 452 | 8.13% |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | 2 761 229 | 0.76% |
| Kopā | 358 160 439 | 99.19% |

| 2020. gada 31. decembrī, EUR | Uzskaites vērtība, EUR | % no Plāna neto aktīviem |
|---|------------------------|--------------------------|
| Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 299 334 134 | 91.40% |
| Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu | 26 687 579 | 8.15% |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | 801 482 | 0.24% |
| Kopā | 326 823 195 | 99.79% |

4.5. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 21 099 289 | 18 342 573 |
| Kopā | 21 099 289 | 18 342 573 |

4.6. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

| 2021 | Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas EUR | Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR | Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR |
|--|--|---|--|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 141 714 180 | (117 366 464) | (17 002 439) |
| Kopā | 141 714 180 | (117 366 464) | (17 002 439) |

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" gada pārskats par 2021. gadu

| 2020 | Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos |
|--|---|--|---|
| | EUR | EUR | EUR |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 153 683 145 | (143 399 593) | (21 645 115) |
| Kopā | 153 683 145 | (143 399 593) | (21 645 115) |

4.7. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2021. gada 31. decembrī

| Valsts | Valsts kods | Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | Kopā | % no Plāna aktīviem |
|-------------|-------------|--|--|--|----------------------------------|--------------------|---------------------|
| Latvija | LV | 4 336 634 | 12 563 892 | - | 2 157 612 | 19 058 138 | 5.26% |
| Igaunija | EE | - | 4 136 955 | 6 274 355 | 603 617 | 11 014 927 | 3.04% |
| Īrija | IE | - | - | 234 977 611 | - | 234 977 611 | 64.80% |
| Luksemburga | LU | - | - | 84 804 792 | - | 84 804 792 | 23.39% |
| Lietuva | LT | - | 12 641 605 | - | - | 12 641 605 | 3.49% |
| Kopā | | 4 336 634 | 29 342 452 | 326 056 758 | 2 761 229 | 362 497 073 | 99.98% |

2020. gada 31. decembrī

| Valsts | Valsts kods | Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | Kopā | % no Plāna aktīviem |
|-------------|-------------|--|--|--|----------------------------------|--------------------|---------------------|
| Latvija | LV | 1 296 951 | 9 848 189 | - | 356 176 | 11 501 316 | 3.51% |
| Lietuva | LT | - | 12 591 756 | - | - | 12 591 756 | 3.84% |
| Igaunija | EE | - | 4 247 634 | 7 343 904 | 445 306 | 12 036 844 | 3.67% |
| Īrija | IE | - | - | 215 791 550 | - | 215 791 550 | 65.77% |
| Luksemburga | LU | - | - | 76 198 680 | - | 76 198 680 | 23.22% |
| Kopā | | 1 296 951 | 26 687 579 | 299 334 134 | 801 482 | 328 120 146 | 100.00% |

5. UZKRĀTIE IZDEVUMI UN PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| Uzkrātā mainīgā maksājuma daļa | 1 372 236 | 200 229 |
| Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | 131 406 | 7 687 |
| Uzkrātā komisija turētājbankai | 21 392 | 1 251 |
| Parāds par vērtspapīru iegādi | - | 405 422 |
| Kopā | 1 525 034 | 614 589 |

6. IENĀKUMI

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 368 923 | 641 819 |
| Dividendes | 1 497 231 | 1 561 218 |
| Pārējie ienākumi | 140 489 | 23 473 |
| Kopā | 2 006 643 | 2 226 510 |

7. IZDEVUMI

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | 2 858 903 | 1 498 894 |
| - t.sk. mainīgā maksājuma daļa | 1 372 237 | 200 229 |
| - t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa | 1 486 666 | 1 298 665 |
| Atlīdzība turētājbankai | 242 015 | 211 411 |
| Brokera komisijas par vērtspapīru darījumiem | 30 870 | 648 |
| Kopā | 3 131 788 | 1 710 953 |

8. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

| 2021, EUR | Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā | Palielinājums pārskata periodā | Samazinājums pārskata periodā | Pārvērtēšana pārskata periodā * | Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās |
|--|---|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 26 687 579 | 4 910 779 | (1 434 107) | (821 799) | 29 342 452 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 299 334 134 | 138 089 451 | (133 279 433) | 21 912 606 | 326 056 758 |
| Ieguldījums riska kapitāla tirgū | 801 482 | 2 048 998 | (97 733) | 8 482 | 2 761 229 |
| Kopā | 326 823 195 | 145 049 228 | (134 811 273) | 21 099 289 | 358 160 439 |

| 2020, EUR | Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā | Palielinājums pārskata periodā | Samazinājums pārskata periodā | Pārvērtēšana pārskata periodā * | Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās |
|---|---|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 45 779 894 | 6 091 200 | (26 270 300) | 1 086 785 | 26 687 579 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 254 043 509 | 167 280 239 | (128 562 014) | 6 572 400 | 299 334 134 |
| Ieguldījums riska kapitāla tirgū | 544 680 | 238 394 | - | 18 408 | 801 482 |
| Kopā | 300 368 083 | 173 609 833 | (154 832 314) | 7 677 593 | 326 823 195 |

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

9. DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Neto aktīvu vērtība, EUR | 361 099 266 | 327 506 743 |
| Daļas vērtība * | 2.4095305 | 2.2251443 |
| Ienesīgums gadā, % | 8.29% | 2.19% |
| Daļu skaits | 149 862 915 | 147 184 493 |

** Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamajiem datiem noapaļošanas dēļ. Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā. Termiņnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, termiņnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un ka gadā ir 360 dienas vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā.

10. INFORMĀCIJA PAR IEKĪLĀTAJĒM AKTĪVIEM

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekīlāti.

11. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | | |
| Luminor Asset management IPAS | (2 858 903) | (1 498 894) |
| Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem | | |
| Luminor Bank AS Latvijas filiāle | (242 015) | (211 411) |
| Maksa par brokera pakalpojumiem | | |
| Luminor Bank AS Latvijas filiāle | (1213) | (648) |

12. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Saistībā ar karadarbības uzsākšanu Ukrainā, 2022. gada februāra beigās, Plāna vadība izvērtēja šī militārā konflikta iespējamo ietekmi uz Plāna aktīvu vērtību, kā arī Plāna operacionālajiem procesiem.

Plāna pārvaldnieks informēja vadību, ka Plānā nav tiešu ieguldījumu Krievijas un Ukrainas vērtspapīros, savukārt Plāna aktīvos esošajos ieguldījumu fondos šo vērtspapīru īpatsvars nav būtisks un tālāka to vērtības samazināšanās neatstātu būtisku ietekmi uz Plāna vērtību.

Plāna vadība atkārtoti ir pārbaudījusi darbības nepārtrauktības nodrošināšanas procedūru aktualitāti, tai skaitā tika atkārtoti apzināti darījumu partneri, lai vienotos par alternatīviem saziņas kanāliem, ja rastos traucējumi vai būtu ierobežota piekļuve standarta saziņas līdzekļiem. Vienlaikus Plāna vadība apliecina, ka tai nav tieši darījuma attiecību ar Krievijas vai Ukrainas darījumu partneriem, kā arī Sabiedrības maksājumu vai operacionālās darbības un procesi nav atkarīgi no šīm valstīm.

Ārpakalpojuma līguma ietvaros Plāna vadība saņem informāciju par informācijas sistēmu darbības nepārtrauktības nodrošināšanu un kiberdrošības risku mazināšanas pasākumiem kā arī šobrīd Luminor grupā kiberaizsardzības jomai šobrīd tiek pievērsta pastiprināta uzmanība, tādēļ notiek arī nekavējoša informācijas apmaiņa par jebkādām neparastām darbībām.

Vienlaikus mēs arī atzīmējam, ka situācija ir neprognozējama, piemēram, attiecībā uz iespējamiem enerģijas plūsmas samazinājumiem vai sankcijām, tādēļ šī brīža situācijas novērtējums var mainīties, mainoties ārējiem apstākļiem.

Laika posmā no pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi citi notikumi, izņemot šajos finanšu pārskatos aprakstītos, kuru rezultātā šajos finanšu pārskatos būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šo finanšu pārskatu piezīmēs.

Neatkarīga revidenta ziņojums

Ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 10. līdz 40. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu plāna "Luminor aktīvais ieguldījumu plāns" ("Sabiedrība") finanšu stāvokli 2021. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības 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.

Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju.

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

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautisko Profesionāļu grāmatvežu ētikas kodeksu (ieskaitot starptautiskos neatkarības standartus), kuru izdevusi Starptautiskā grāmatvežu ētikas standartu padome (SGĒSP kodekss), un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar SGĒSP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Vadības ziņojumu

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver

- a) Informāciju par plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lappusē,
- b) ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
 - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei,
 - Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lappusē,
- c) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 8. līdz 9. lappusei,

bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar augstāk norādīto 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.

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

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

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības citā informācijā. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Sabiedrību vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Sabiedrības likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt 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 kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu 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 revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.



Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Valdes locekle
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija
2022. gada 16. martā

Neatkarīga revidenta ziņojums parakstīts elektroniski ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.