

## 2021. GADA PĀRSKATS

(13. finanšu gads)

*VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA*

### ***"LUMINOR KONSERVATĪVAIS 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.....	37

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

## INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	IPL87-06.03.09.349/143
Plāna reģistrācijas datums:	2008. gada 10. decembris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Asset Management
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:	40003024725

### Par pensiju plāna vadību ir atbildīga Fonda valde:

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:  
Pārskata gads:

Tarass Buka  
2021. gada 1. janvāris - 2021. gada  
31. decembris

Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta  
Vārds un adrese:

PricewaterhouseCoopers SIA  
Komerccdarbības licence Nr. 5  
Krišjāņa Valdemāra iela 21-21,  
Rīga, LV – 1010  
Latvija

Atbildīgā zvērinātā revidente:  
Ilandra Lejiņa  
Zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 168

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna "Luminor Konservatīvais ieguldījumu plāns" (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 139,7 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 1,41% jeb 1,99 milj. EUR. Savukārt Plāna dalībnieku skaits bija 37 520, samazinoties par 1 255 dalībniekiem jeb par 3,24%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 3 724 EUR.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā samazinājās par 1.04%, no 1,7405259 EUR līdz 1,7224343 EUR.

### Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā un aizsargāt tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, kas tiek panākts ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju, kas neparedz ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos (riskā kapitāla tirgū).

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

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošās izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars tika samazināts no 7,3% līdz 6,2%, bet korporatīvo obligāciju īpatsvars palielinājās no 7,0% līdz 9,2%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika samazināts no 84,5% līdz 83,4%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 6,6 (7,0 iepriekšējā pārskata perioda beigās).

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 -1,04%. Pārskata gada laikā pozitīvu piesumu rezultātam nodrošināja ieguldījumi riskantākajās obligācijās, savukārt ieguldījumi investīciju līmeņa obligācijās gada rezultātu ietekmēja negatīvi. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

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

Pārskata gads finanšu tirgos iesākās ar cerību, ka vakcinācija ļaus apturēt Covid-19 izplatību un pasaules ekonomika varēs atgūties no vīrusa radīto ierobežojumu sekām. Iecenojot strauju ekonomikas atveseļošanas, etalona ienesīgumi pārskata gada 1. ceturksnī strauji pieauga, atstājot negatīvu ietekmi uz obligāciju cenām.

Ražošanas un pakalpojumu sektoriem atgūstoties, attīstītājās 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 pirkšanas apjomu samazināšanu un pat izbeigšanu, kā arī procentu likmju celšanu. Tas 4. ceturksnī izraisīja papildus etalona ienesīgumu pieaugumu (obligāciju vērtības samazināšanos). Eiro 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 Eiro 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. 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.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 703 990 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 605 431 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai 98 559 EUR.

### 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.

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

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.

Sagaidāms, ka 2022. gadā zemas procentu likmes joprojām ierobežos Plāna vērtības pieaugumu. Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos turpinās nodrošināt stabilu 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” (Sabiedrība) valde ir atbildīga par Luminor konservatīvais 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 gada beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 36. 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

---

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

2022. gada 16. martā

2022.gada 21.janvārī

Nr. LUM1.16/01-7/2022

## TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

### 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 Konservatīvais 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 kontus, 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 pārliecinoties 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.



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

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
<b>AKTĪVI</b>			
<b>Finanšu ieguldījumi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	1 650 593	2 017 289
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.3	138 039 272	139 943 478
<b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>		<b>139 689 865</b>	<b>141 960 767</b>
Pārējie aktīvi		78 363	746
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>139 768 228</b>	<b>141 961 513</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(59 548)	(3 869)
Pārējās saistības	6	-	(254 996)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(59 548)</b>	<b>(258 865)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>139 708 680</b>	<b>141 702 648</b>

Pielikums no 14. līdz 36. 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
<b>IENĀKUMI</b>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		283 871	510 992
Dividendes		1 102 249	1 072 590
Pārējie ienākumi		6 487	12 816
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>7</b>	<b>1 392 607</b>	<b>1 596 398</b>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(605 431)	(590 058)
Atlīdzība turētājbankai		(98 559)	(96 056)
Pārējie izdevumi		(6 246)	(710)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>8</b>	<b>(710 236)</b>	<b>(686 824)</b>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS SAMAZINĀJUMS</b>			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4.5	34 943 232	69 688 872
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.5	(34 640 720)	(69 698 410)
<b>Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa / (zaudējumi)</b>		<b>302 512</b>	<b>(9 538)</b>
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos	4.5	(576 556)	(1 885 363)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums</b>		<b>(274 044)</b>	<b>(1 894 901)</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) /pieaugums	4.4	(1 885 778)	826 572
<b>Kopā ieguldījumu vērtības samazinājums</b>		<b>(2 159 822)</b>	<b>(1 068 329)</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)		5 635	(9 348)
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU SAMAZINĀJUMS</b>		<b>(1 471 816)</b>	<b>(168 103)</b>

Pielikums no 14. līdz 36. 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

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

	2021	2020
	EUR	EUR
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>141 702 648</b>	<b>137 825 342</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(1 471 816)	(168 103)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	16 170 163	18 760 233
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(16 692 315)	(14 714 824)
<b>Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums pārskata periodā</b>	<b>(1 993 968)</b>	<b>3 877 306</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>139 708 680</b>	<b>141 702 648</b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	81 413 699	79 010 470
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	81 111 179	81 413 699
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā</b>	<b>1.7405258</b>	<b>1.7443934</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>1.7224343</b>	<b>1.7405259</b>

Pielikums no 14. līdz 36. 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

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

## NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2021	2020
		EUR	EUR
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums		(1 471 816)	(168 103)
Ieguldījumu vērtības pieaugums	9	1 885 777	533 618
Uzkrāto izdevumu pieaugums		55 679	1 902
Citu saistību (samazinājums)/ pieaugums		(254 996)	254 996
Debitoru parādu pieaugums		(77 617)	(746)
<b>Naudas pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>		<b>137 027</b>	<b>621 667</b>
Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(35 465 265)	(74 843 549)
Finanšu aktīvu pārdošana	9	35 483 694	70 541 551
<b>Naudas pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā</b>		<b>155 456</b>	<b>(3 680 331)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		16 170 163	18 760 233
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(16 692 315)	(14 714 824)
<b>Naudas plūsmas no finansēšanas darbības pieaugums/ (samazinājums)</b>		<b>(522 152)</b>	<b>4 045 409</b>
<b>Nauda un tās ekvivalentu neto (samazinājums)/ pieaugums</b>		<b>(366 696)</b>	<b>365 078</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		2 017 289	1 652 211
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>3</b>	<b>1 650 593</b>	<b>2 017 289</b>

Pielikums no 14. līdz 36. 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

\_\_\_\_\_  
A. Krūmiņš  
Valdes loceklis  
2022. gada 16. martā

\_\_\_\_\_  
V. 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 Konservatīvais 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: 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). 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](http://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 līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. 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.

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

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**, Aprūtinātie 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.

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

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 aplēš 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.

Par 2021. un 2020. gadu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

<b>Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:</b>	<b>Maksājuma summa (likme gadā)</b>
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.50%
- t.sk.maksājumi Sabiedrībai	0.43%
- t.sk.maksājumi Turētājbankai	0.07%
<b>Kopā</b>	<b>0.50%</b>

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.50 procenti 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. Plānam netiek piemērota maksājuma mainīgā daļa.

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 darījuma datumā, kas ir datums, kad tiek saņemts darījuma apstiprinājums.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā. 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 kotēta cena (t.i., 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamos tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.



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

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 iezīmēm.

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 šiem 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, kredītreitinga 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 paredzami kredīti 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 novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīva vai saistību iegādi vai emisiju.

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

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

### **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 atzišanas 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 atzišanas 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 atzišana 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 ienākumu un izdevumu pārskatā kā neto procentu ienākumi.

### **Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā**

Pie sākotnējās atzišanas 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 atzišanas 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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā 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.

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

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		Patiesā vērtība 3. līmenis
		1. līmenis	2. līmenis	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 650 593	-	1 650 593	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	116 508 809	116 508 809	-	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	21 530 463	-	21 530 463	-
Pārējie aktīvi	78 363	-	-	78 363
Saistības	(59 548)	-	-	(59 548)
<b>Kopā</b>	<b>139 708 680</b>	<b>116 508 809</b>	<b>23 181 056</b>	<b>18 815</b>

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

2020. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība		Patiesā vērtība
		1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 017 289	-	2 017 289	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	119 690 944	119 690 944	-	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	20 252 534	-	20 252 534	-
Pārējie aktīvi	746	-	-	746
Saistības	(3 869)	-	-	(3 869)
<b>Kopā</b>	<b>141 957 644</b>	<b>119 690 944</b>	<b>22 269 823</b>	<b>(3 123)</b>

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 kredīt 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 kredīt zaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītzaudējumiem;
- Finanšu instrumenti bez vērtības samazināšanās, bet ar būtisku kredītriska pieaugumu kopš sākotnējās atzīšanas paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā;
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzamie kredīt zaudējumi tiek aprēķināti tādā apmērā, kas vienāds ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā.

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

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, 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.

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

### 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 posteļiem ir starpība starp posteļu 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 posteļu 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 iegūta peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā.

### 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 6.3 gadi, bet 2020. gada beigās – 7.6 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 likmes 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.

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

**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. 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, reizinot ārvalstu valūtu denominētos finanšu aktīvus ar iespējamām valūtu kursu izmaiņām, pieņemot 10% izmaiņas USD valūtas kursā.

#### Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām 2021. gada 31. decembrī.

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

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	21 530 463	-	21 530 463
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	116 508 809	-	116 508 809
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 544 978	105 615	1 650 593
Pārējie aktīvi	78 363	-	78 363
Uzkrātie izdevumi	(59 548)	-	(59 548)
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>139 603 065</b>	<b>105 615</b>	<b>139 708 680</b>
Daļa no plāna neto aktīviem %	99.92	0.08	100.00

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

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	105 615	0.1	(10)	(10 562)
EUR	139 584 249	99.9	-	-
<b>Kopā</b>	<b>139 689 864</b>	<b>100.00</b>		<b>(10 562)</b>

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

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

### Procentu likmju risks

	Uzskaites vērtība	Ietekme uz tirgus vērtību	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	1 650 593	-	-
Valsts obligācijas	8 650 150	(1 189 780)	1 189 780
Korporatīvās obligācijas	12 880 313	(1 087 203)	1 087 203
Obligāciju fondi	116 508 809	(15 217 950)	15 217 950
<b>Kopā</b>	<b>139 689 865</b>	<b>(17 494 933)</b>	<b>17 494 933</b>
Procentos no % uzskaites vērtības		(12.50%)	12.50%
<b>EUR</b>		<b>(17 494 933)</b>	<b>17 494 933</b>

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%)

### Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2020. gada 31. decembri.

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

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	20 252 534	-	20 252 534
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	119 690 944	-	119 690 944
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 017 289		2 017 289
Pārējie aktīvi	746	746	-
Uzkrātie izdevumi	(3 869)	-	(3 869)
Pārējās saistības	(254 996)		(254 996)
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>141 702 648</b>	<b>746</b>	<b>141 701 902</b>
Daļa no plāna neto aktīviem (%)	100.00	0.00	100.00



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

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	746	0.00%	(10.00)	(75)
EUR	141 701 902	100.00%	-	-
<b>Kopā</b>	<b>141 702 648</b>	<b>100.00%</b>		<b>(75)</b>

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

#### Procentu likmju risks

	Uzskaites vērtība	Ietekme uz tirgus vērtību	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	2 017 289	-	-
Valsts obligācijas	10 340 040	(1 520 769)	1 520 769
Komerscābiedrības obligācijas	9 912 494	(972 677)	972 677
Obligāciju fondi	119 690 944	(17 411 713)	17 411 713
<b>Kopā</b>	<b>141 960 767</b>	<b>(19 905 159)</b>	<b>19 905 159</b>
Procentos no uzskaites vērtības		(14.00%)	14.00%
<b>EUR</b>		<b>(19 905 159)</b>	<b>19 905 159</b>

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 pārvaldītājas 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 (17 481 244) EUR, jeb (12.5)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir 17 481 244 EUR, jeb 12.5% no Plāna aktīviem.

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

2020. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (19 905 234) EUR, jeb (14.0)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā 19 905 085 EUR, jeb 14.0% 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, 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 (1.2% no Plāna aktīviem 2021. gada beigās, 1.3% – 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 kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja 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 vai Fitch reitinga aģentūra.

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	31.12.2021	31.12.2020
<b>Aa</b>	7.67%	8.04%
<b>A</b>	40.59%	45.64%
<b>Baa</b>	51.74%	46.32%
<b>Kopā</b>	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 beigās 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.

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

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

#### Aktīvu termiņstruktūra 2021. gada 31. decembrī, EUR

	Uz pieprasījuma	3 līdz 6 mēn	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	802 443	9 597 414	9209213	1 921 393	21 530 463
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	116 508 809	-	-	-	-	116 508 809
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 650 593	-	-	-	-	1 650 593
<b>Kopā</b>	<b>118 159 402</b>	<b>802 443</b>	<b>9 597 414</b>	<b>9209213</b>	<b>1 921 393</b>	<b>139 689 865</b>
%	84.59%	0.57%	6.87%	6.59%	1.38%	100.00%

#### Aktīvu termiņstruktūra 2020. gada 31. decembrī, EUR

	Uz pieprasījuma	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	7 148 818	11 041 573	2 062 143	20 252 534
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	119 690 944	-	-	-	119 690 944
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 017 289	-	-	-	2 017 289
<b>Kopā</b>	<b>121 708 233</b>	<b>7 148 818</b>	<b>11 041 573</b>	<b>2 062 143</b>	<b>141 960 767</b>
%	85.73%	5.04%	7.78%	1.45%	100.00%

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

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

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	59 548
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	139 708 680
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>139 768 228</b>

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

Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi	
Uzkrātie izdevumi	3 869
Pārējās saistības	254 996
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	141 702 648
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>141 961 513</b>

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 tīšas 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

31.12.2021.	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem
	EUR	
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	1 650 593	1.18%
<b>Kopā</b>	<b>1 650 593</b>	<b>1.18%</b>

31.12.2020.	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem
	EUR	
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	2 017 289	1.42%
<b>Kopā</b>	<b>2 017 289</b>	<b>1.42%</b>

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.

### 4. KLASIFICĒTI KĀ PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ NOVĒRTĒTI FINANŠU AKTĪVI AR ATSPUGUĻOJUMU PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINĀ

#### 4.1. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

2021. gada 31. decembrī, EUR

Nosaukums	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	465 000	464 419	474	EUR	0.33%
ALTUMG 1.3 03/07/25	909 000	939 452	9 680	EUR	0.68%
ALTUMG 1.3 10/17/24	414 000	427 869	1 106	EUR	0.31%
AUGSTS 0.5 20/01/2027	715 000	713 749	705	EUR	0.51%
Akropolis Group 2.875% 02/06/2026	1 065 000	1 016 063	17 784	EUR	0.74%
ELERIN 0.875 05/03/23	519 000	524 071	3 011	EUR	0.38%
Eesti Energia 2.384% 22.09.2023	995 000	1 031 327	6 499	EUR	0.74%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	1 576 000	1 571 997	1 101	EUR	1.13%
Ignitis 2% 07/14/27	5 509 000	5 933 358	51 317	EUR	4.28%
LATVEN 0.5 17/05/28	935 000	934 066	2 920	EUR	0.67%
LATVEN 1.9 06/10/22	788 000	794 075	8 368	EUR	0.57%
LITHUN 2.125 10/22/35	1 150 000	1 395 939	4 687	EUR	1.00%

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

Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	3 132 000	3 187 029	2 735	EUR	2.28%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	463 000	516 773	3 994	EUR	0.37%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	540 000	568 750	2 014	EUR	0.41%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1 041 000	1 094 278	2 496	EUR	0.79%
Lithuania 2.1 11/06/2024	115 000	122 556	363	EUR	0.09%
VLSTIK 0% 22/09/25	175 000	175 438	-	EUR	0.13%
<b>Kopā</b>		<b>21 411 209</b>	<b>119 254</b>		<b>15.41%</b>

2020. gada 31. decembrī, EUR

Nosaukums	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 1.3 03/07/25	909 000	931 498	9 680	EUR	0.66%
ALTUMG 1.3 10/17/24	414 000	424 040	1 106	EUR	0.30%
ELERIN 0.875 05/03/23	519 000	528 794	3 011	EUR	0.38%
Eesti Energia 2.384% 22.09.2023	995 000	1 051 407	6 499	EUR	0.75%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	1 576 000	1 626 763	1 101	EUR	1.15%
Ignitis 2% 07/14/27	5 509 000	6 087 500	51 317	EUR	4.33%
LATVEN 1.9 06/10/22	788 000	809 276	8 368	EUR	0.58%
LITHUN 2.125 10/22/35	1 150 000	1 499 830	4 687	EUR	1.06%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	3 132 000	3 272 157	2 735	EUR	2.31%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	463 000	553 632	3 994	EUR	0.39%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	540 000	587 169	2 014	EUR	0.42%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1 041 000	1 128 121	2 496	EUR	0.80%
Lithuania 2.1 11/06/2024	1 515 000	1 650 547	4 793	EUR	1.16%
<b>Kopā</b>		<b>20 150 733</b>	<b>101 801</b>		<b>14.29%</b>

#### 4.2. Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2021. gada 31. decembrī, EUR	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
DWS Invest Euro High Yield Corporates	38 124	EUR	4 476 139	3.20%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I3 Accumulating Class - Hedged	1 048 364	EUR	11 699 742	8.37%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	42 294	EUR	6 004 961	4.30%

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	222 020	EUR	8 929 644	6.39%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	416 148	EUR	4 910 547	3.51%
Robeco Euro Credit Bond Fund	58 895	EUR	9 714 730	6.95%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	80 019	EUR	5 316 782	3.81%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	77 929	EUR	4 485 593	3.21%
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	35 026	EUR	8 406 653	6.02%
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	95 947	EUR	4 264 460	3.05%
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	25 189	EUR	6 288 182	4.50%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	48 422	EUR	6 489 274	4.64%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	52 427	EUR	6 857 452	4.91%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	65 704	EUR	6 293 918	4.51%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	349 103	EUR	4 856 023	3.48%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	92 426	EUR	8 129 791	5.82%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	98 146	EUR	9 384 918	6.72%
<b>Kopā</b>			<b>116 508 809</b>	<b>83.39%</b>

2020. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	1 213 971	EUR	11 799 800	8.33%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	44 134	EUR	5 893 159	4.16%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	342 800	EUR	13 434 323	9.48%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	367 707	EUR	4 412 482	3.11%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	89 327	EUR	6 145 340	4.34%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	77 929	EUR	4 486 996	3.17%
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	32 947	EUR	8 193 481	5.78%
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	91 366	EUR	3 963 914	2.80%
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	27 730	EUR	7 161 550	5.05%
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	24 905	EUR	6 097 242	4.30%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	48 757	EUR	6 656 549	4.70%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	60 397	EUR	8 194 967	5.78%

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

iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	31 444	EUR	4 105 643	2.90%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	68 296	EUR	6 604 087	4.66%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	317 351	EUR	4 458 782	3.15%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	86 659	EUR	8 188 409	5.78%
☑ iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	105 242	EUR	9 894 220	6.98%
<b>Kopā</b>			<b>119 690 944</b>	<b>84.47%</b>

#### 4.3. Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu pārskatā

2021. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	116 508 809	83.36%
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu	21 530 463	15.40%
<b>Kopā</b>	<b>138 039 272</b>	<b>98.76%</b>

2020. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	119 690 944	84.47%
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu	20 252 534	14.29%
<b>Kopā</b>	<b>139 943 478</b>	<b>98.76%</b>

#### 4.4. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2021 EUR	2020 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(1 885 778)	826 572

#### 4.5. Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums

2021, EUR	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	34 943 232	34 640 720	(576 556)
<b>Kopā</b>	<b>34 943 232</b>	<b>34 640 720</b>	<b>(576 556)</b>



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

2020, EUR	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	69 688 872	(69 698 410)	(1 885 363)
<b>Kopā</b>	<b>69 688 872</b>	<b>(69 698 410)</b>	<b>(1 885 363)</b>

## 5. FINANŠU INSTRUMENTU SADALĪJUMS PĒC EMITENTA REĢISTRĀCIJAS VALSTS

2021. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	1 650 593	8 578 178	-	<b>10 228 771</b>	7.32%
Igaunija	EE	-	3 138 006	-	<b>3 138 006</b>	2.24%
Īrija	IE	-	-	76 184 606	<b>76 184 606</b>	54.51%
Luksemburga	LU	-	-	40 324 203	<b>40 324 203</b>	28.85%
Lietuva	LT	-	9 814 279	-	<b>9 814 279</b>	7.02%
<b>Kopā</b>		<b>1 650 593</b>	<b>21 530 463</b>	<b>116 508 809</b>	<b>139 689 865</b>	<b>99.94%</b>

2020. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	2 017 289	6 605 669	-	<b>8 622 958</b>	6.07%
Igaunija	EE	-	3 217 574	-	<b>3 217 574</b>	2.27%
Īrija	IE	-	-	82 692 189	<b>82 692 189</b>	58.25%
Luksemburga	LU	-	-	36 998 755	<b>36 998 755</b>	26.06%
Lietuva	LT	-	10 429 291	-	<b>10 429 291</b>	7.35%
<b>Kopā</b>		<b>2 017 289</b>	<b>20 252 534</b>	<b>119 690 944</b>	<b>141 960 767</b>	<b>100.00%</b>

## 6. UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2021.	31.12.2020.
	EUR	EUR
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	51 211	3 327
Uzkrātā komisija turētājbankai	8 337	542
Parāds par vērtspapīru iegādi	-	254 996
<b>Kopā</b>	<b>59 548</b>	<b>258 865</b>

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

**7. IENĀKUMI**

	2021	2020
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	283 871	510 992
Dividendes	1 102 249	1 072 590
Pārējie ienākumi	6 487	12 816
<b>Kopā</b>	<b>1 392 607</b>	<b>1 596 398</b>

**8. IZDEVUMI**

	2021	2020
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	605 431	590 058
- <i>t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa</i>	<i>605 431</i>	<i>590 058</i>
Atlīdzība turētājbankai	98 559	96 056
Citi izdevumi	6 246	710
<b>Kopā</b>	<b>710 236</b>	<b>686 824</b>

**9. 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	20 252 534	3 628 712	(1 791 676)	(559 107)	21 530 463
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	119 690 944	31 836 553	(33 692 018)	(1 326 670)	116 508 809
<b>Kopā</b>	<b>139 943 478</b>	<b>35 465 265</b>	<b>(35 483 694)</b>	<b>(1 885 777)</b>	<b>138 039 272</b>

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

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	42 271 594	3 967 164	(26 713 848)	727 624	20 252 534
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	93 903 504	70 876 385	(43 827 703)	(1 261 242)	119 690 944
<b>Kopā</b>	<b>136 175 098</b>	<b>74 843 549</b>	<b>(70 541 551)</b>	<b>(533 618)</b>	<b>139 943 478</b>

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

## 10. DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto aktīvu vērtība, EUR	139 708 680	141 702 648
Daļas vērtība *	1.7224343	1.7405259
Ienesīgums gadā, %	(1.04%)	(0.22%)
Daļu skaits	81 111 179	81 413 699

\*\* 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.

## 11. INFORMĀCIJA PAR IEĶĪLĀTAJIEM AKTĪVIEM

Ieguldījuma plāna aktīvi nav ieķīlāti.

## 12. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

Pārskata periodā Plānam pamatdarbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītām pusēm.

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Plāna pārvaldītājs, tā akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Plānu, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme. Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

	2021 EUR	2020 EUR
<b>Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam</b>		
Luminor Asset Management IPAS	(605 431)	(590 058)
<b>Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem</b>		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(98 559)	(96 056)
<b>Maksa par brokera pakalpojumiem</b>		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(590)	(710)

## 13. 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 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 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 konservatīvais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

---

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 10. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu plāna "Luminor konservatīvais 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.