

2021. GADA PĀRSKATS

(4. finanšu gads)

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA

"LUMINOR PROGRESĪVAIS 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
NEATKARĪGĀ REVIDENTA ZIŅOJUMS.....	38

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas datums:	2018. gada 06. aprīlis
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Asset Management
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs, vieta un datums:	40003699053, Rīga, 2004. gada 10. septembris
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, Latvija, LV-1013
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003024725

Ieguldījumu sabiedrības valdes locekļi:

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

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

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna "Luminor Progresīvais ieguldījumu plāns" (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 10.1 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši divreiz, par 4,4 milj. EUR. Savukārt Plāna dalībnieku skaits bija 1 530, palielinoties par 422 dalībniekiem jeb par 38%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 6 608 EUR. Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 14.9%, no 1.1211960 EUR līdz 1.2881445 EUR.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

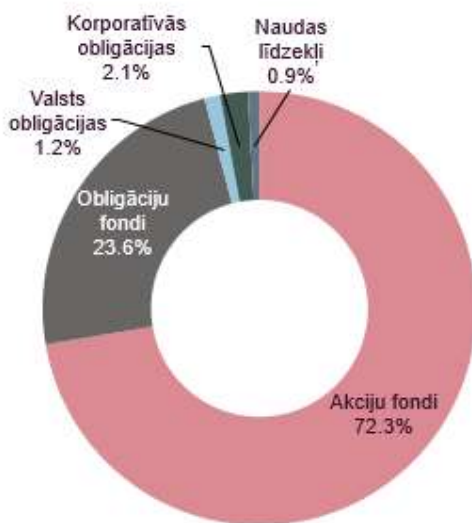
Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 75% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

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

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos tika palielināts no 66,3% līdz 72,3%. Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 75%. Lai arī akciju cenas svārstās straujāk, sagaidāms, ka to atdeve ilgākā laika periodā būs augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 65% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošās izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars samazinājās no 2,1% līdz 1,2% un korporatīvo obligāciju īpatsvars palielinājās no 2,0% līdz 2,1%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika samazināts no 29,0% līdz 23,6%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 6,4 gadi (iepriekšējā pārskata gada beigās 7,1).

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 +14,89%. Vislielāko pienesumu Plāna rezultātam nodrošināja ieguldījumi attīstīto valstu akcijās, savukārt rezultātu pasliktināja ieguldījumi valdību un investīciju reitinga korporatīvajās obligācijās, kuri gadu noslēdza ar negatīvu atdevi. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

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

Ražošanas un pakalpojumu sektoriem atgūstoties, attīstītajās valstīs strauji samazinājās bezdarba līmeņi, kas rezultējās arī algu pieaugumā. Pieaugošā ekonomiskā aktivitāte tika iecenota arī izejvielu cenās, S&P GSCI izejvielu cenu indeksam pieaugot par 44%, bet naftas cenai pat par 57%. Papildus, daudzās industrijās piegādes ķēdes vai nu vēl nebija pilnībā atjaunojušās, vai vienkārši nespēja tikt galā ar pēkšņo pieprasījuma pieaugumu. Tā rezultātā aizvien ātrāk pieauga inflācijas rādītāji, kas gada noslēgumā jau radīja bažas gan investoriem, gan centrālajam bankām. Tās savos paziņojumos norādīja uz monetārās politikas atbalsta mazināšanu – obligāciju pirkšanas apjomu samazināšanu un pat izbeigšanu, kā arī procentu likmju celšanu. Tas izraisīja 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. Maksājuma mainīgā daļa ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi pārskata gadā nedrīkstēja pārsniegt 1,10% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

No maksājuma pastāvīgā daļas atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam bija 0,43% gadā, un atlīdzība Turētājbankai bija 0,07% gadā. Maksājuma pastāvīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksājuma mainīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta gada laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā gada beigām. 2020. gadā tika ieturēta mainīgā komisija 0,25 % no plāna vidējiem neto aktīviem.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 21 301 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 18 319 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai – 2 982 EUR. Par pārskata gadu tika uzkrāta ieturēta atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa 10 616 EUR apmērā.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

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

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

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

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

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

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

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

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

Akcijās plānots ieguldīt 55-75% no Plāna aktīviem, nodrošinot pēc iespējas lielāku ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā, kas saskan ar Plāna prospektā paredzēto maksimālo ieguldījumu akcijās īpatsvaru (75%).

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 priekšsēdētājs

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 progresīvais 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 37. 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 priekšsēdētājs

2022. gada 16. martā

Vita Krātiņa

Valdes locekle

2022. gada 16. martā

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

2022.gada 21.janvārī

Nr. LUM1.16/01-8/2022

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2021. līdz 31.12.2021.

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likuma 11. panta otro daļu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42. pantu un 2019. gada 4. martā noslēgto Turētājbankas pakalpojumu līgumu Nr. LUM -19-1722 (turpmāk - Turētājbankas līgums) Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivalaia45, 10145, Talina, 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 Progresīvais 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.

Nemot vērā iepriekš minēto, Turētājbanka uzskata, ka:

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

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

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2021	31.12.2020
		EUR	EUR
AKTĪVI			
Finanšu ieguldījumi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	164 289	93 988
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.3	10 024 450	5 650 774
Kopā finanšu ieguldījumi		10 188 739	5 744 762
Pārējie aktīvi		2 919	52
Kopā aktīvi		10 191 658	5 744 814
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(52 834)	(10 771)
Pārējās saistības	6	(28 268)	(44 755)
Kopā saistības		(81 102)	(55 526)
NETO AKTĪVI		10 110 556	5 689 288

Pielikumi no 14. līdz 37. 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 priekšsēdētājs

2022. gada 16. martā

Vita Krātiņa

Valdes locekle

2022. gada 16. martā

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2021 EUR	2020 EUR
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		2 707	3 886
Dividendes		26 914	12 963
Pārējie ienākumi		3 408	285
Kopā ienākumi	7	33 029	17 134
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(83 421)	(28 934)
Atlīdzība turētājbankai		(5 669)	(2 982)
Pārējie izdevumi		(2 570)	(81)
Kopā izdevumi	8	(91 660)	(31 997)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4.5	3 427 527	1 871 746
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.5	(3 014 597)	(1 904 531)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/(zaudējumi)		412 930	(32 785)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos	4.5	(250 169)	(160 775)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		162 761	(193 560)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	4.4	979 081	483 499
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		1 141 842	289 939
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)		149	(135)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		1 083 360	274 941

Pielikumi no 14. līdz 37. 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 priekšsēdētājs
2022. gada 16. martā

Vita Krātiņa
Valdes locekle
2022. gada 16. martā

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2021	2020
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	5 689 288	2 918 696
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1 083 360	274 941
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	4 112 612	2 798 828
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(774 704)	(303 177)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	4 421 268	2 770 592
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	10 110 556	5 689 288
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	5 074 303	2 701 341
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	7 848 930	5 074 303
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.1211960	1.0804619
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.2881445	1.1211960

Pielikumi no 14. līdz 37. 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 priekšsēdētājs

2022. gada 16. martā

Vita Krātiņa

Valdes locekle

2022. gada 16. martā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2021	2020
		EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		1 083 360	274 941
Ieguldījumu vērtības pieaugums	9	(979 082)	(294 998)
Uzkrāto izdevumu pieaugums		42 063	10 729
Cītu saistību (samazinājums) /pieaugums		(16 487)	44 755
Debitoru parādu pieaugums		(2 867)	(52)
Naudas pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		126 987	35 375
Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(6 661 755)	(4 377 969)
Finanšu aktīvu pārdošana	9	3 267 161	1 876 795
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā		(3 394 594)	(2 501 174)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		4 112 612	2 798 828
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(774 704)	(303 177)
Naudas plūsmas no finansēšanas darbības pieaugums		3 337 908	2 495 651
Nauda un tās ekvivalentu neto pieaugums		70 301	29 852
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		93 988	64 136
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	164 289	93 988

Pielikumi no 14. līdz 37. 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 priekšsēdētājs

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

2022. gada 16. martā

Finanšu pārskatu pielikums

1. VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR PLĀNU UN SVARĪGĀKO GRĀMATVEDĪBAS PRINCĪPU KOPSAVILKUMS

Vispārīga informācija par sabiedrību

Luminor Asset Management Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības ieguldījumu plāns "Luminor Sabalansētais 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

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 brīdī reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens 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

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

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

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

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

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

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

Jauni standarti un interpretācijas

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

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

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

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

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

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

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

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

Ienākumi pirms paredzētās pamatlīdzekļu izmantošanas, 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 ieņēmumi un izdevumi, tai skaitā procentu ieņēmumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

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

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

Ieguldījumu plāna "Luminor progresīvais 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 aplēs naudas plūsmas, balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

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

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

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:	Maksājuma summa (likme gadā)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.50%
- t.sk. maksājumi Sabiedrībai	0.43%
- t.sk. maksājumi Turētājbankai	0.07%
Maksājuma mainīgā daļa:	0.60%
Kopā	1.10%

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

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi:	Maksājuma summa (likme gadā)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.50%
- t.sk. maksājumi Sabiedrībai	0.43%
- t.sk. maksājumi Turētājbankai	0.07%
Maksājuma mainīgā daļa:	0.25%
Kopā	0.75%

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.50% (0.52 % 2020. gadā) no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu;

Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

- maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa tiek noteikta 0% - 0.60% apmērā no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

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

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

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

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

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

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

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir realizēt naudas plūsmas, veicot instrumenta aktīvu pirkšanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību;

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

- 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 nekonsekvenca, un tas ir stingri pamatots.

Tekošās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, 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 kredītzaudējumi, 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, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

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

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;
- Plāns tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā

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

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

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

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

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.

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

Finanšu instrumentu patiesās vērtības hierarhija:

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

2021. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība		Patiesā vērtība 3. līmenis
		1. līmenis	2. līmenis	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	164 289	-	164 289	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	9 697 788	9 697 788	-	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	326 662	-	326 662	-
Pārējie aktīvi	2 919	-	-	2 919
Saistības	(81 102)	-	-	(81 102)
Kopā	10 110 556	9 697 788	490 951	(78 183)

2020. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība		Patiesā vērtība 3. līmenis
		1. līmenis	2. līmenis	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	93 988	-	93 988	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 418 253	5 418 253	-	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	232 521	-	232 521	-
Pārējie aktīvi	52	-	-	52
Saistības	(55 526)	-	-	(55 526)
Kopā	5 689 288	5 418 253	326 509	(55 474)

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
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 kredītzaudējumiem tiek aprēķināta šādi:

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

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatmaksā saskaņā ar līgumu, un visām naudas plūsmām, kuras Plāns plāno saņemt (t.i., visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta 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, pārddodot 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;

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

- 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 kredītaudējumus.

Atzišanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzišana 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 atzišana 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.

Darījumi ārvalstu valūtā

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

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

	31.12.2021.	31.12.2020.
USD	1.1326	1.2271

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

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

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

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Līdzekļu pārvaldītājs seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem vērtspapīriem palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2021. gada beigās tas bija 6.4 gadi, bet 2020. gada beigās – 7.1 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos 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.

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

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

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

Jūtīgums pret valūtas risku – Plāna jūtīgumu 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.

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	326 662	-	326 662
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	9 697 788	-	9 697 788
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	161 534	2 755	164 289
Pārējās saistības	2 919	-	2 919
Uzkrātie izdevumi	(52 834)	-	(52 834)
Pārējās saistības	(25 348)	-	(25 348)
NETO AKTĪVI	10 107 801	2 755	10 110 556
Daļa no plāna neto aktīviem %	99.97	0.03	100

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

Valūtas risks

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	2 755	0.03%	(10.00%)	(275)
EUR	10 185 983	99.97%	-	-
Kopā	10 188 738	100.00%	(10.00%)	(275)

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

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	232 521	-	232 521
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	5 418 253	-	5 418 253
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	93 988	-	93 988
Pārējie aktīvi	-	52	52
Uzkrātie izdevumi	(10 771)	-	(10 771)
Pārējās saistības	(44 755)	-	(44 755)
NETO AKTĪVI	5 689 236	52	5 689 288
Daļa no plāna neto aktīviem (%)	100	-	100

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

Valūtas risks

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	52	0.00%	(10.00%)	(5)
EUR	5 744 762	100.00%	-	-
Kopā	5 744 814	100.00%		(5)

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 tabulā.

	Uzskaites vērtība	Likmju pieauguma ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājuma ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	164 289	-	-	-	-
Valsts obligācijas	117 816	(12 322)	12 322	-	-
Korporatīvās obligācijas	208 847	(24 007)	24 007	-	-
Obligāciju fondi	2 385 002	(302 581)	302 581	-	-
Akciju fondi	7 312 785	-	-	(30.00%)	(2 193 836)
Kopā	10 188 739	(338 910)	338 910	-	(2 193 836)
Procentos no uzskaites vērtības	-	(3.33%)	3.33%	-	(21.53%)
EUR	-	(338 910)	338 910	-	(2 193 836)

*Akciju fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda 30%.

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%)

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 tabulā.

	Uzskaites vērtība	Likmju pieauguma ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājuma ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	93 988	-	-	-	-
Valsts obligācijas	121 089	(15 115)	15 115	-	-
Korporatīvās obligācijas	111 433	(13 794)	13 794	-	-
Obligāciju fondi	1 648 709	(241 825)	241 825	-	-
Akciju fondi	3 769 543	-	-	(30.00%)	(1 130 863)
Kopā	5 744 762	(270 734)	270 734	-	(1 130 863)
Procentos no uzskaites vērtības	-	(4.70%)	4.70%	-	(19.70%)
EUR	-	(270 734)	270 734	-	(1 130 863)

*Akciju fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda 30%.

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

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

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

Plāna ienākumu scenāriju analīze parāda visu tirgus risku (procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Līdzekļu pārvaldītājs visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala divus scenārijus. Kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes pieaug, ir atspoguļota "A" scenārijā, bet kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes krīt, ir atspoguļota "B" scenārijā. 2021. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir (2 533 022) EUR, jeb (24.9)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir (1 855 200) EUR, jeb (18.2)% no Plāna aktīviem. 2020. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (1 402 597) EUR, jeb (24.4)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā (860 129) EUR, jeb (15)% no Plāna aktīviem.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestājušies negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Līdzekļu pārvaldītājs veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi: 1) samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru obligāciju fondos un akciju instrumentos, 2) samazina procentu likmju risku, iegādājoties mainīgas kupona likmes obligācijas un īsa termiņa obligācijas, 3) samazina valūtas risku, ieguldot ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās nelielu daļu no Plāna aktīviem.

Kreditrisks

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

Plāna naudas līdzekļi (1.6% no Plāna aktīviem 2021. gada beigās, 0.9% – 2020. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS Luminor banka), kuras kontrolējošajam akcionāram Blackstone Group (pieder 60% akciju) piešķirts A1 kreditreitinga.

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

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kreditreitinga kategorijām	2021	2020
Aa	4.89%	7.11%
A	31.18%	44.97%
Baa	63.93%	47.92%
Kopā	100.00%	100.00%

Likviditātes risks

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

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

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

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

Tabulā 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.

	Uz pieprasījuma	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	101 844	224 818	326 662
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	9 697 788	-	-	9 697 788
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	164 289	-	-	164 289
Kopā	9 862 077	101 844	224 818	10 188 739
%	96.80%	1.00%	2.20%	100.00%

Aktīvu termiņstruktūra 2020. gada 31. decembrī.

	Uz pieprasījuma	5 līdz 10 gadi	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	232 521	232 521
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	5 418 253	-	5 418 253
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	93 988	-	93 988
Kopā	5 512 241	232 521	5 744 762
%	95.95%	4.05%	100.00%

Zemāk esošajā tabulā 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	52 834
Pārējās saistības	28 268
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	10 110 556
Finanšu saistības kopā	10 191 658

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

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	10 771
Pārējās saistības	44 755
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	5 689 288
Finanšu saistības kopā	5 744 814

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.

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

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	164 289	1.62%
Kopā	164 289	1.62%

31.12.2020.	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem
EUR		
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	93 988	1.65%
Kopā	93 988	1.65%

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

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

4.1 Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2021. gada 31. decembrī, EUR

Nosaukums	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	16 000	15 960	11	EUR	0.16%
Ignitis 2% 07/14/27	100 000	107 703	932	EUR	1.07%
LATVEN 0.5 17/05/28	100 000	99 900	312	EUR	0.99%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	100 000	101 757	87	EUR	1.01%
Kopā		325 320	1 342		3.23%

2020. gada 31. decembrī, EUR

Nosaukums	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	16 000	16 515	11	EUR	0.29%
Ignitis 2% 07/14/27	100 000	110 501	932	EUR	1.96%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	100 000	104 475	87	EUR	1.84%
Kopā		231 491	1 030		4.09%

4.2. Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2021. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Candriam Sustainable Equity EM	88	EUR	237 364	2.35%
DWS Invest Euro High Yield Corporates	776	EUR	91 110	0.90%
Hermes Global Emerging Markets Fund	68 683	EUR	336 093	3.32%
Lazard US Equity Concentrated Fund AP Acc	5 763	EUR	840 189	8.31%
NN (L) Global Sustainable Equity	1 078	EUR	811 993	8.03%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I3 Accumulating Class - Hedged	29 148	EUR	325 292	3.22%
Neuberger Berman Sustainable Global Equity Fund	13 280	EUR	175 030	1.73%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1 159	EUR	164 574	1.63%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	5 633	EUR	226 573	2.24%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	6 578	EUR	77 625	0.77%
Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund	2 354	EUR	392 220	3.88%
Robeco Euro Credit Bond Fund	1 550	EUR	255 673	2.53%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	1 042	EUR	69 235	0.68%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	1 806	EUR	103 953	1.03%
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	405	EUR	97 205	0.96%
Vanguard European Stock Index Fund	22 316	EUR	617 870	6.11%
Vanguard Global Stock Index Fund EUR	20 257	EUR	798 004	7.89%
Vanguard Japan Stock Index Fund EUR Acc	1 005	EUR	246 356	2.44%

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

Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	2 528	EUR	112 359	1.11%
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	142	EUR	35 449	0.35%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	934	EUR	125 170	1.24%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	572	EUR	74 818	0.74%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	16 049	EUR	498 851	4.93%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	10 754	EUR	852 211	8.43%
iShares Edge MSCI World Momentum UCITS ETF	2 750	EUR	164 395	1.63%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	1 061	EUR	101 635	1.01%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	5 442	EUR	75 698	0.75%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	2 337	EUR	205 563	2.03%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	2 542	EUR	243 071	2.40%
☒ iShares North America Index Fund	20 494	EUR	918 541	9.08%
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	10 050	EUR	423 668	4.19%
Kopā			9 697 788	95.91%

2020. gada 31. decembrī, EUR	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Candriam Sustainable Equity EM	72	EUR	182 781	3.21%
Hermes Global Emerging Markets Fund	57 832	EUR	279 745	4.92%
INVECO EQQQ NASDAQ-100	680	EUR	174 624	3.07%
Lazard US Equity Concentrated Fund AP Acc	1 637	EUR	177 320	3.12%
NN (L) Global Sustainable Equity	581	EUR	321 403	5.65%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	17 123	EUR	166 437	2.93%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	623	EUR	83 130	1.46%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	5 135	EUR	201 240	3.54%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	3 820	EUR	45 844	0.81%
Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund	1 615	EUR	279 060	4.91%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	1 042	EUR	71 685	1.26%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	1 115	EUR	64 199	1.13%
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	567	EUR	141 005	2.48%
Vanguard European Stock Index Fund	12 891	EUR	278 997	4.90%

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

Vanguard Global Stock Index Fund	10 622	EUR	315 057	5.54%
Vanguard Japan Stock Index Fund	514	EUR	114 879	2.02%
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	1 413	EUR	61 303	1.08%
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	396	EUR	102 271	1.80%
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	353	EUR	86 421	1.52%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	507	EUR	69 218	1.22%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	860	EUR	116 689	2.05%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	14 088	EUR	409 285	7.19%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	5 688	EUR	339 642	5.97%
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	367	EUR	47 919	0.84%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	710	EUR	68 656	1.21%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	3 297	EUR	46 323	0.81%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	1 310	EUR	123 782	2.18%
☒ iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	1 623	EUR	152 585	2.68%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	4 739	EUR	301 325	5.30%
iShares North America Index Fund	8 431	EUR	273 502	4.81%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	939	EUR	76 341	1.34%
☒ iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	8 104	EUR	245 585	4.32%
Kopā			5 418 253	95.27%

4.3. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

2021. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	9 697 788	95.92%
Parāda vērstpapīri ar fiksētu ienesīgumu	326 662	3.23%
Kopā	10 024 450	99.15%
2020. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 418 253	95.24%
Parāda vērstpapīri ar fiksētu ienesīgumu	232 521	4.09%
Kopā	5 650 774	99.33%

4.4. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2021 EUR	2020 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	979 081	483 499
Kopā	979 081	483 499

4.5. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2021	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas EUR	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 427 527	(3 014 597)	(250 169)
Kopā	3 427 527	(3 014 597)	(250 169)

2020	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas EUR	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 871 746	(1 904 531)	(160 775)
Kopā	1 871 746	(1 904 531)	(160 775)

5. FINANŠU INSTRUMENTU SADALĪJUMS

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	164 289	202 056		366 345	3.59%
Igaunija	EE	-	15 971		15 971	0.16%
Īrija	IE	-	-	7 405 207	7 405 207	72.66%
Luksemburga	LU	-	-	2 292 581	2 292 581	22.49%
Lietuva	LT	-	108 635		108 635	1.07%
Kopā		164 289	326 662	9 697 788	10 188 739	99.97%

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	93 988	104 562	-	198 550	3.46%
Lietuva	LT	-	111 433	-	111 433	1.94%
Igaunija	EE	-	16 527	-	16 527	0.29%
Īrija	IE	-	-	4 116 102	4 116 102	71.65%
Luksemburga	LU	-	-	1 302 150	1 302 150	22.67%
Kopā		93 988	232 522	5 418 252	5 744 762	100.00%

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI UN PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Uzkrātā mainīgā maksājuma daļa	48 595	10 616
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	3 646	133
Uzkrātā komisija turētājbankai	593	22
Parāds par vērtspapīru iegādi	28 268	44 755
Kopā	81 102	55 526

7. IENĀKUMI

	2021	2020
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	2 707	3 886
Dividendes	26 914	12 963
Pārējie ienākumi	3 408	285
Kopā	33 029	17 134

8. IZDEVUMI

	2021	2020
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	83 421	28 934
- t.sk. mainīgā maksājuma daļa	48 595	10 616
- t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa	34 826	18 319
Atlīdzība turētājbankai	5 669	2 982
Maksa par brokera pakalpojumiem	2 570	81
Kopā	91 660	31 997

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	232 521	102 412	(2 395)	(5 876)	326 662
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 418 253	6 559 343	(3 264 766)	984 958	9 697 788
Kopā	5 650 774	6 661 755	(3 267 161)	979 082	10 024 450

* Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtos

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	175 130	116 972	(68 907)	9 326	232 521
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecība	2 679 472	4 260 997	(1 807 888)	285 672	5 418 253
Kopā	2 854 602	4 377 969	(1 876 795)	294 998	5 650 774

* 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	10 110 556	5 689 288
Daļas vērtība *	1.2881445	1.1211960
Ienesīgums gadā, %	14.89%	3.77%
Daļu skaits	7 848 930	5 074 303

* 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.

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

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 IEKĻĀTAJIEM AKTĪVIEM

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

12. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

	2021	2020
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Asset management IPAS	(83 421)	(28 934)
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(5 669)	(2 982)
Maksa par brokera pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(2 570)	(81)

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 kibernetikas risku mazināšanas pasākumiem kā arī šobrīd Luminor grupā kibernetikas drošības 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 progresīvais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu plāna "Luminor progresīvais 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 pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, 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.