

## 2021. GADA PĀRSKATS

(17. finanšu gads)

*VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA*

### ***"LUMINOR SABALANSĒTAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS"***

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

Rīga, 2022



**SATURS**

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU.....	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS.....	4
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU.....	7
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS.....	8
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS.....	10
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS.....	11
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS.....	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS.....	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS.....	14
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS.....	40

## INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas datums:	2005. gada 3. februāris
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:	40203154352
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
Vita Krātiņa	Valdes locekle	15.07.2020	-
Tarass Buka	Valdes loceklis	19.10.2021	-
Atis Krūmiņš	Valdes priekšsēdētājs	30.09.2021	

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Tarass Buka
Pārskata gads:	2021. gada 1. janvāris līdz 2021. gada 31. decembrim
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 Sabalansētais ieguldījumu plāns" (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 159,46milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 5,3% jeb 7.99 milj. EUR. Savukārt Plāna dalībnieku skaits bija 26 362, samazinoties par 1 679 dalībniekiem jeb par 6%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 6 049 EUR.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 3,9%, no 2,4584855 EUR līdz 2,5533955 EUR.

### Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

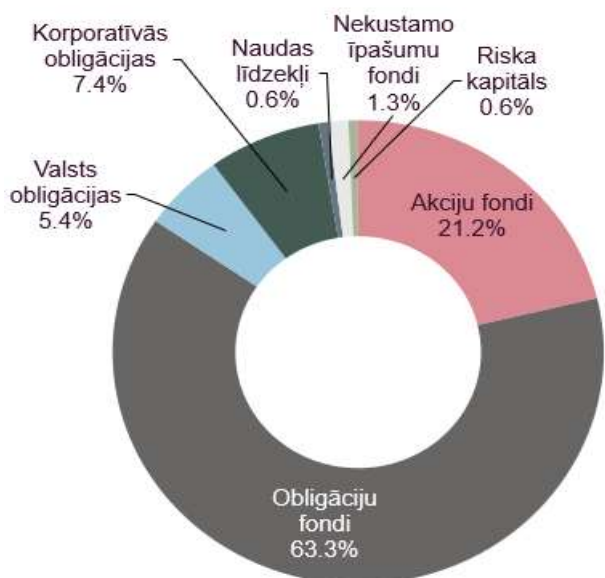
Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 25% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

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

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošas izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars tika samazināts no 7,0% līdz 5,4%, korporatīvo obligāciju īpatsvars palielinājās no 6,1% līdz 7,4%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika samazināts no 64,2% līdz 63,3%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 6,7 gadi (iepriekšējā pārskata gada beigās 7,0 gadi).

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos tika palielināts no 21,0% līdz 21,2%. Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 25%. 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 20% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

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



\*Grafikā attēlota ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu +3,86%. Vislielāko pienesumu Plāna rezultātām nodrošināja ieguldījumi attīstīto valstu akcijās, savukārt rezultātu pasliktināja ieguldījumi valdību un investīciju reitinga korporatīvajās obligācijās, kuri gadu noslēdza ar negatīvu atdevi. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

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

Ražošanas un pakalpojumu sektoriem atgūstoties, attīstītajās valstīs strauji samazinājās bezdarba līmeņi, kas rezultējās arī algu pieaugumā. Pieaugošā ekonomiskā aktivitāte tika iecenota arī izejvielu cenās, S&P GSCI izejvielu cenu indeksam pieaugot par 44%, bet naftas cenai pat par 57%. Papildus, daudzās industrijās piegādes ķēdes vai nu vēl nebija pilnībā atjaunojušās, vai vienkārši nespēja tikt galā ar pēkšņo pieprasījuma pieaugumu. Tā rezultātā aizvien ātrāk pieauga inflācijas rādītāji, kas gada noslēgumā jau radīja bažas gan investoriem, gan centrālajam bankām. Tās savos paziņojumos norādīja uz monetārās politikas atbalsta mazināšanu – obligāciju piršanas apjomu samazināšanu un pat izbeigšanu, kā arī procentu likmju celšanu. Tas izraisīja etalona ienesīgumu pieaugumu (obligāciju vērtības samazināšanos). 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 pastāvīgās daļas atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam bija 0,43% gadā, un atlīdzība Turētājbankai bija 0,07% gadā. Maksājuma pastāvīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksājuma mainīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta gada laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā gada beigām. 2021. gadā plānam netika ieturēta maksājuma mainīgā daļa.

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 779 634 EUR apmērā, no tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 670 485 EUR, savukārt atlīdzība turētājbankai 109 149 EUR. Par pārskata gadu atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa netika uzkrāta.

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 risku mazināšanas pasākumiem kā arī šobrīd Luminor grupā kiberaizsardzības jomai šobrīd tiek pievērsta pastiprināta uzmanība, tādēļ notiek arī nekavējoša informācijas apmaiņa par jebkādām neparastām darbībām.

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

Laika 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 mēreni ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Akcijās plānots ieguldīt 15-25% 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 (25%).

Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos turpinās nodrošināt stabilus procentu ienākumus, bet to vērtības kāpuma potenciāls ir ierobežots joprojām zemo procentu likmju dēļ. Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt diversificētājā 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 Sabalansētais 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 39. 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

---

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

2022. gada 16. martā

## TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

2022. gada 21. janvārī

Nr. LUM1.16/01-  
9/2022

Nr. 5

### 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 (turpmāk - Turētājbankas līgums) Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivalaia 45, 10145, Tallina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV1013, Latvijas Republika) (turpmāk - Turētājbanka), veica 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 Sabalansētais 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 parakstīto Turētājbankas līgumu un Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ir šādi:

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

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



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

Ņemot vērā iepriekš minēto, Turētājbanka uzskata, ka:

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

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

---

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

## AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2021	31.12.2020
		EUR	EUR
<b>AKTĪVI</b>			
<b>Finanšu ieguldījumi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	988 805	2 428 180
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.4	158 462 414	149 293 330
<b>Kopā finanšu ieguldījumi</b>		<b>159 451 219</b>	<b>151 721 510</b>
Pārējie aktīvi		72 400	749
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>159 523 619</b>	<b>151 722 259</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(67 661)	(4 134)
Pārējās saistības	-	-	(256 222)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(67 661)</b>	<b>(260 356)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>159 455 958</b>	<b>151 461 903</b>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš  
Valdes loceklis

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

2022. gada 16. martā

**IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**

	Pielikums	2021 EUR	2020 EUR
<b>IENĀKUMI</b>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		274 257	530 265
Dividendes		942 398	879 491
Pārējie ienākumi		42 298	18 583
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>7</b>	<b>1 258 953</b>	<b>1 428 339</b>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(670 485)	(613 309)
Atlīdzība turētājbankai		(109 149)	(99 841)
Pārējie izdevumi		(12 126)	(611)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>8</b>	<b>(791 760)</b>	<b>(713 761)</b>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)</b>			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4.5	52 717 238	74 632 190
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.5	(46 726 441)	(73 456 023)
<b>Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa</b>		<b>5 990 797</b>	<b>1 176 167</b>
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos periodos	4.5	(4 315 158)	(4 576 078)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>		<b>1 675 639</b>	<b>(3 399 911)</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	4.5	3 744 139	5 168 236
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums</b>		<b>5 419 778</b>	<b>1 768 325</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		4 863	577
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS</b>		<b>5 891 834</b>	<b>2 483 480</b>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš  
Valdes loceklis

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

2022. gada 16. martā

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

	2021	2020
	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	151 461 903	142 723 475
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	5 891 834	2 483 480
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	16 704 043	18 429 313
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(14 601 822)	(12 174 365)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>7 994 055</b>	<b>8 738 428</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>159 455 958</b>	<b>151 461 903</b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	61 607 807	58 942 953
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	62 448 594	61 607 807
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā</b>	<b>2.4584855</b>	<b>2.4213832</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>2.5533955</b>	<b>2.4584855</b>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš  
Valdes loceklis

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

2022. gada 16. martā

## NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2021	2020
		EUR	EUR
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		5 891 834	2 483 480
Ieguldījumu vērtības pieaugums	9	(3 744 138)	(2 321 290)
Uzkrāto izdevumu pieaugums		63 527	2 094
Citu saistību (samazinājums)/pieaugums		(256 222)	256 222
Debitoru parādu (pieaugums)		(71 651)	(748)
<b>Naudas pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>		<b>1 883 350</b>	<b>419 758</b>
Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(56 783 085)	(81 470 485)
Finanšu aktīvu pārdošana	9	51 358 139	75 570 245
<b>Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā</b>		<b>(3 541 596)</b>	<b>(5 480 482)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		16 704 043	18 429 314
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(14 601 822)	(12 174 365)
<b>Naudas plūsmas no finansēšanas darbības pieaugums</b>		<b>2 102 221</b>	<b>6 254 949</b>
<b>Nauda un tās ekvivalentu neto (samazinājums)/ pieaugums</b>		<b>(1 439 375)</b>	<b>774 467</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		2 428 180	1 653 713
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	<b>3</b>	<b>988 805</b>	<b>2 428 180</b>

Pielikumi no 14. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

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

Atis Krūmiņš  
Valdes loceklis

Vita Krātiņa  
Valdes locekle

2022. gada 16. martā

2022. gada 16. martā

## 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](http://www.luminor.lv)

#### Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina 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 lats (1.4228718 eiro).

#### Atbilstības paziņojums

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

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

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

#### Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

##### Sagatavošanas pamatprincipi

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

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

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

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

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

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

### **Jauni standarti un interpretācijas**

Pārskata periodā nav stājušies spēkā Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, to grozījumi un to interpretāciju grozījumi, kuru ieviešanai bija būtiska ietekme uz Sabiedrības darbību. Pārskata periodā ar 2021. gada 1. janvāri ir stājušies spēkā un ir apstiprināti lietošanai ES šādi standarta 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 standarta grozījumi vai interpretācijas, kas varētu ietekmēt Sabiedrības finanšu pārskatus un kuru ietekmi Sabiedrības valde pašlaik novērtē, tomēr sākotnējās aplēses liecina, ka tā nebūs būtiska:

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

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

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

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

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

### **Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē**

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

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

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

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēš naudas plūsmas, balstoties uz finanšu instrumenta līgumā

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

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):

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

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

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

Maksājumus par Plāna pārvaldi veido:

- Maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.50% (0.50 % 2020. gadā) no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu;
- Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī;
- Maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa tiek aprēķināta no 0,00 līdz 0.6 procentiem no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.;
- Maksājuma mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. 2021. gadā mainīgā daļa netika ieturēta.

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

## **Finanšu instrumenti**

### ***Sākotnējā atzīšana un novērtēšana***

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

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

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas pēc patiesās vērtības 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, kā rezultātā kredītzaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad aktīvs ir tikko atzīts.



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

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

Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas 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 novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

### Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

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

Tekošās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas 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**

- 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 ienākumu un izdevumu pārskatā kā neto procentu ienākumi.

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

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

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

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai.

Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

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

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

(2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.

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

#### Finanšu instrumentu patiesās vērtības hierarhija:

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

2021. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība		
		1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	988 805	-	988 805	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	134 860 395	134 860 395	-	-
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	2 129 135	-	-	2 129 135
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	20 465 531	-	20 465 531	-
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	1 007 353	-	-	1 007 353
Pārējie aktīvi	72 400	-	-	72 400
Saistības	(67 661)	-	-	(67 661)
<b>Kopā</b>	<b>159 455 958</b>	<b>134 860 395</b>	<b>21 454 336</b>	<b>3 141 227</b>

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

2020. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība		
		1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 428 180	-	2 428 180	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	128 953 403	128 953 403	-	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	19 856 025	-	19 856 025	-
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	483 902	-	-	483 902
Pārējie aktīvi	749	-	-	749
Saistības	(260 356)	-	-	(260 356)
<b>Kopā</b>	<b>151 461 903</b>	<b>128 953 403</b>	<b>22 284 205</b>	<b>224 295</b>

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

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

### **Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās**

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

finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, zaudējumu atlīdzība par paredzamajiem 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, pārnodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

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

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

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

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

### **Atzīšanas pārtraukšana**

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

### **Aplēses un spriedumi**

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā

pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamajos periodus.

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

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

### **Nauda un tās ekvivalenti**

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

### **Darījumi ārvalstu valūtā**

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

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

	<b>31.12.2021.</b>	<b>31.12.2020.</b>
USD	1.1326	1.2271

### **Nodokļi**

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

## **2. RISKU PĀRVALDĪŠANA**

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

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

**Procentu likmju risks** – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Līdzekļu pārvaldītājs seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2021. gada beigās tas bija 6.4 gadi, bet 2020. gada beigās – 7.0 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekonzcentrētos 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 aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā.

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

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

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

### Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2021. gada 31. decembri.

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

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	20 465 531	-	20 465 531
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	137 996 883	-	137 996 883
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	900 624	88 181	988 805
Uzkrātie izdevumi	(67 661)	-	(67 661)
Pārējās saistības	72 399	-	72 399
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>159 367 777</b>	<b>88 181</b>	<b>159 455 958</b>
Daļa no plāna neto aktīviem %	99.90	0.10	100.00

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	88 181	0.1%	(10.00%)	(8 818)
EUR	159 363 038	99.90%	-	-
<b>Kopā</b>	<b>159 451 219</b>	<b>100.00%</b>		<b>(8 818)</b>

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

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

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	19 856 024	-	19 856 024
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	129 437 305	-	129 437 305
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 428 180	-	2 428 180
Pārējie aktīvi	-	749	749
Uzkrātie izdevumi	(4 133)	-	(4 133)
Pārējās saistības	(256 222)		(256 222)
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>151 461 154</b>	<b>749</b>	<b>151 461 903</b>
Daļa no plāna neto aktīviem (%)	100	0	100



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

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

### Valūtas risks

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	749	0.00%	(10.00%)	(75)
EUR	151 461 154	100.00%	-	-
<b>Kopā</b>	<b>151 461 903</b>	<b>100.00%</b>		<b>(75)</b>

Plāna ienākumu jutīguma testa, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks un cenu risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 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	988 805	-	-	-	-
Valsts obligācijas	8 617 520	(1 176 069)	1 176 069	-	-
Korporatīvās obligācijas	11 848 011	(975 385)	975 385	-	-
Obligāciju fondi	100 977 422	(13 234 431)	13 234 431	-	-
Akciju fondi	33 882 973	-	-	(30%)	(10 164 892)
Alternatīvie fondi	2 129 135	-	-	(30%)	(638 741)
Riska kapitāls	1 007 353	-	-	(35%)	(352 573)
<b>Kopā</b>	<b>159 451 219</b>	<b>(15 385 886)</b>	<b>15 385 886</b>		<b>(11 156 206)</b>
Procentos no % ienākuma / uzskaites vērtības		(9.60%)	9.60%		(7.00%)
EUR		(15 385 886)	15 385 886		(11 156 206)

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

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

### Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

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

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

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	2 428 180	-	-	-	-
Valsts obligācijas	10 553 413	(1 525 040)	1 525 040	-	-
Komerccabiedrības obligācijas	9 302 611	(891 406)	891 406	-	-
Obligāciju fondi	97 184 960	(14 140 472)	14 140 472	-	-
Akciju fondi	31 768 444	-	-	(30%)	(9 530 533)
Riska kapitāls	483 902	-	-	(35%)	(169 366)
<b>Kopā</b>	<b>151 721 510</b>	<b>(16 556 918)</b>	<b>16 556 918</b>		<b>(9 699 899)</b>
Procentos no uzskaites vērtības		(10.90%)	10.90%		(6.40%)
EUR		(16 556 918)	16 556 918		(9 699 899)

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

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

#### Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

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

Par pamatu aktīvu pozīciju jutīguma testiem izmantots iespējama 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 (26 550 910) EUR, jeb (16.7)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir 4 220 861 EUR, jeb 2.6 % no Plāna aktīviem. 2020. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (26 256 891) EUR, jeb (17.3)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā (6 856 944) EUR, jeb (4.5)% no Plāna aktīviem.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestājušies negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Plāna pārvaldnieks 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 (0.62% no Plāna aktīviem 2021. gada beigās, 1.4% – 2020. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS Luminor banka), kuras kontrolējošajam akcionāram Blackstone Group (pieder 60% akciju) piešķirts A1 kredītreitings.

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

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2021	2020
Aa	6.88%	7.04%
A	43.45%	49.27%
Baa	49.67%	43.69%
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

### Likviditātes risks

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

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

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

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

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

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

	Uz pieprasījuma	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	918 533	-	9 390 323	8 174 420	1 982 255	20 465 531
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	134 860 395	-	236 223	2 129 135	771 130	-	137 996 883
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	988 805	-	-	-	-	-	988 805
<b>Kopā</b>	<b>135 849 200</b>	<b>918 533</b>	<b>236 223</b>	<b>11 519 458</b>	<b>8 945 549</b>	<b>1 982 256</b>	<b>159 451 219</b>
%	85.20%	0.58%	0.15%	7.22%	5.61%	1.24%	100.00%

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

	Uz pieprasījuma	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	7 564 817	10 163 438	2 127 769	19 856 024
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	128 953 404	226 954	-	256 948	-	129 437 306
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	2 428 180	-	-	-	-	2 428 180
<b>Kopā</b>	<b>131 381 584</b>	<b>226 954</b>	<b>7 564 817</b>	<b>10 420 386</b>	<b>2 127 769</b>	<b>151 721 510</b>
%	86.59%	0.15%	4.99%	6.87%	1.40%	100.00%

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

**Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) 2021. gada 31. decembrī, EUR**

	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	67 661
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	159 455 958
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>159 523 619</b>

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

<b>Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi</b>	
Uzkrātie izdevumi	4 134
Pārējās saistības	256 222
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	151 461 903
<b>Finanšu saistības kopā</b>	<b>151 722 259</b>

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

**Citi Riski**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM UN TERMIŅNOGULDĪJUMI

31.12.2021	Uzskaites vērtība EUR	% no plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	988 805	0.62%
<b>Kopā</b>	<b>988 805</b>	<b>0.62%</b>

31.12.2020	Uzskaites vērtība EUR	% no plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	2 428 180	1.60%
<b>Kopā</b>	<b>2 428 180</b>	<b>1.60%</b>

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

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

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

2021. gada 31. decembrī	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	410 000	409 488	418	EUR	0.26%
ALTUMG 1.3 03/07/25	800 000	826 800	8 519	EUR	0.52%
ALTUMG 1.3 10/17/24	491 000	507 449	1 312	EUR	0.32%
AUGSTS 0.5 20/01/2027	630 000	628 898	621	EUR	0.39%
Akropolis Group 2.875% 02/06/2026	885 000	844 334	14 778	EUR	0.54%
ELERIN 0.875 05/03/23	612 000	617 979	3 550	EUR	0.39%
Eesti Energia 2.384% 22.09.2023	835 000	865 486	5 454	EUR	0.55%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	1 353 000	1 349 563	945	EUR	0.85%
Ignitis 2% 07/14/27	4 953 000	5 334 530	46 138	EUR	3.37%
LATVEN 0.5 17/05/28	812 000	811 189	2 536	EUR	0.51%
LATVEN 1.9 06/10/22	902 000	908 954	9 579	EUR	0.58%
LITHUN 2.125 10/22/35	1 260 000	1 529 464	5 135	EUR	0.96%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	3 105 000	3 159 555	2 712	EUR	1.98%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	398 000	444 224	3 433	EUR	0.28%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	585 000	616 145	2 182	EUR	0.39%

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

Lithuania 1.25 10/22/2025	1 219 000	1 281 388	2 922	EUR	0.81%
Lithuania 2.1 11/06/2024	65 000	69 271	206	EUR	0.04%
VLSTIK 0% 22/09/25	150 000	150 374	0	EUR	0.09%
<b>Kopā</b>		<b>20 355 091</b>	<b>110 440</b>		<b>12.83%</b>

2020. gada 31. decembrī	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 1.3 03/07/25	800 000	819 800	8 519	EUR	0.55%
ALTUMG 1.3 10/17/24	491 000	502 907	1 312	EUR	0.33%
ELERIN 0.875 05/03/23	612 000	623 548	3 550	EUR	0.41%
Eesti Energia 2.384% 22.09.2023	835 000	882 336	5 454	EUR	0.59%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	1 353 000	1 396 580	945	EUR	0.92%
Ignitis 2% 07/14/27	4 953 000	5 473 115	46 138	EUR	3.64%
LATVEN 1.9 06/10/22	902 000	926 354	9 579	EUR	0.62%
LITHUN 2.125 10/22/35	1 260 000	1 643 292	5 135	EUR	1.09%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	3 105 000	3 243 949	2 712	EUR	2.14%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	398 000	475 909	3 433	EUR	0.32%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	585 000	636 100	2 182	EUR	0.42%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1 219 000	1 321 018	2 922	EUR	0.87%
Lithuania 2.1 11/06/2024	1 665 000	1 813 968	5 269	EUR	1.20%
<b>Kopā</b>		<b>19 758 875</b>	<b>97 150</b>		<b>13.11%</b>

#### 4.2 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2021. gada 31. decembrī, EUR	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Candriam Sustainable Equity EM	367	EUR	989 916	0.62%
DWS Invest Euro High Yield Corporates	32 025	EUR	3 760 055	2.36%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	139 631	EUR	2 129 135	1.34%
Hermes Global Emerging Markets Fund	343 185	EUR	1 679 341	1.05%
Lazard US Equity Concentrated Fund AP Acc	23 936	EUR	3 489 629	2.19%
NN (L) Global Sustainable Equity	4 880	EUR	3 675 811	2.31%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I3 Accumulating Class - Hedged	896 274	EUR	10 002 418	6.27%
Neuberger Berman Sustainable Global Equity Fund	62 150	EUR	819 137	0.51%

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	37 815	EUR	5 368 917	3.37%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	186 150	EUR	7 486 970	4.70%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	360 719	EUR	4 256 479	2.67%
Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund	9 667	EUR	1 611 034	1.01%
Robeco Euro Credit Bond Fund	51 051	EUR	8 420 862	5.28%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	63 298	EUR	4 205 772	2.64%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	64 363	EUR	3 704 734	2.32%
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	30 861	EUR	7 407 004	4.65%
Vanguard European Stock Index Fund	102 739	EUR	2 844 566	1.78%
Vanguard Global Stock Index Fund EUR	94 048	EUR	3 704 927	2.32%
Vanguard Japan Stock Index Fund EUR Acc	4 769	EUR	1 169 028	0.73%
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	79 842	EUR	3 548 658	2.23%
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	20 238	EUR	5 052 214	3.17%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	41 973	EUR	5 625 012	3.53%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	57 048	EUR	7 461 878	4.68%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	75 874	EUR	2 358 392	1.48%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	50 953	EUR	4 037 821	2.53%
iShares Edge MSCI World Momentum UCITS ETF	14 771	EUR	883 010	0.55%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	59 120	EUR	5 663 223	3.55%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	302 607	EUR	4 209 263	2.64%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	79 017	EUR	6 950 335	4.36%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	82 132	EUR	7 853 626	4.93%
iShares North America Index Fund	104 287	EUR	4 674 143	2.93%
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	46 167	EUR	1 946 216	1.22%
<b>Kopā</b>			<b>136 989 530</b>	<b>85.91%</b>



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

2020. gada 31. decembrī, EUR	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Candriam Sustainable Equity EM	584	EUR	1 482 554	0.98%
Hermes Global Emerging Markets Fund	498 722	EUR	2 412 418	1.59%
INVECO EQQQ NASDAQ-100	6 777	EUR	1 740 334	1.15%
Lazard US Equity Concentrated Fund AP Acc	13 061	EUR	1 414 768	0.93%
NN (L) Global Sustainable Equity	4 611	EUR	2 550 759	1.68%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	965 942	EUR	9 388 957	6.20%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	35 147	EUR	4 693 146	3.10%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	273 523	EUR	10 719 382	7.08%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	304 031	EUR	3 648 370	2.41%
Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund	14 216	EUR	2 455 825	1.62%
SPDR Barclays Euro Government Bond UCITS ETF	73 662	EUR	5 067 651	3.35%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	62 189	EUR	3 580 718	2.36%
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	27 169	EUR	6 756 569	4.46%
Vanguard European Stock Index Fund	114 638	EUR	2 481 087	1.64%
Vanguard Global Stock Index Fund	88 264	EUR	2 617 981	1.73%
Vanguard Japan Stock Index Fund	4 502	EUR	1 006 200	0.66%
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	73 057	EUR	3 169 578	2.09%
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	22 866	EUR	5 905 373	3.90%
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	20 538	EUR	5 028 113	3.32%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	40 576	EUR	5 539 638	3.66%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	49 805	EUR	6 757 791	4.46%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	116 135	EUR	3 373 954	2.23%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	43 745	EUR	2 612 101	1.72%
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	25 930	EUR	3 385 680	2.24%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	56 836	EUR	5 495 928	3.63%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	264 101	EUR	3 710 619	2.45%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	68 007	EUR	6 425 981	4.24%

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

iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	84 152	EUR	7 911 466	5.22%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	41 698	EUR	2 651 326	1.75%
iShares North America Index Fund	67 582	EUR	2 192 360	1.45%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	8 835	EUR	718 286	0.47%
iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)	67 928	EUR	2 058 490	1.37%
<b>Kopā</b>			<b>128 953 403</b>	<b>85.14%</b>

#### 4.3 Ieguldījumi riska kapitāla tirgū

2021. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
AIF Altum kapitāla fonds	427 896	866 476	0.27%
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	236 223	239 449	0.15%
BaltCap Growth Fund	343 234	399 030	0.22%
<b>Kopā</b>	<b>1 007 353</b>	<b>1 504 955</b>	<b>0.64%</b>

2020. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
AIF Altum kapitāla fonds	3 735	3 735	0.00%
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	226 954	164 743	0.15%
BaltCap Growth Fund	253 213	152 650	0.17%
<b>Kopā</b>	<b>483 902</b>	<b>321 128</b>	<b>0.32%</b>

#### 4.4 Finanšu ieguldījumi

2021. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	136 989 530	85.91%
Parāda vērstpapīri ar fiksētu ienesīgumu	20 465 531	12.83%
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	1 007 353	0.63%
<b>Kopā</b>	<b>158 462 414</b>	<b>99.37%</b>

2020. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	128 953 403	85.14%
Parāda vērstpapīri ar fiksētu ienesīgumu	19 856 025	13.11%
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	483 902	0.32%
<b>Kopā</b>	<b>149 293 330</b>	<b>98.57%</b>

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

## 4.5. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2021 EUR	2020 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 744 139	5 168 236
<b>Kopā</b>	<b>3 744 139</b>	<b>5 168 236</b>

## 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	52 717 238	(46 726 441)	(4 315 158)
<b>Kopā</b>	<b>52 717 238</b>	<b>(46 726 441)</b>	<b>(4 315 158)</b>

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	74 632 190	(73 456 023)	(4 576 078)
<b>Kopā</b>	<b>74 632 190</b>	<b>(73 456 023)</b>	<b>(4 576 078)</b>

## 5. FINANŠU INSTRUMENTU SADALĪJUMS PĒC EMITENTA REĢISTRĀCIJAS VALSTS

2021. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	988 805	8 344 013		664 119	9 996 937	6.27%
Igaunija	EE	-	2 842 978	2 129 135	343 234	5 315 347	3.33%
Īrija	IE	-	-	94 238 135	-	94 238 135	59.07%
Luksemburga	LU	-	-	40 622 260	-	40 622 260	25.46%
Lietuva	LT	-	9 278 540	-	-	9 278 540	5.82%
<b>Kopā</b>		<b>988 805</b>	<b>20 465 531</b>	<b>136 989 530</b>	<b>1 007 353</b>	<b>159 451 219</b>	<b>99.95%</b>

2020. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	2 428 180	6 632 754	230 689	-	9 291 623	6.12%
Lietuva	LT	-	10 310 857	-	-	10 310 857	6.80%
Igaunija	EE	-	2 912 414	253 213	-	3 165 627	2.08%
Īrija	IE	-	-	-	92 469 881	92 469 881	60.95%
Luksemburga	LU	-	-	-	36 483 522	36 483 522	24.05%
<b>Kopā</b>		<b>2 428 180</b>	<b>19 856 025</b>	<b>483 902</b>	<b>128 953 403</b>	<b>151 721 510</b>	<b>100 %</b>

## 6. UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	58 188	3 555
Uzkrātā komisija turētājbankai	9 472	579
Parāds par vērtspapīru iegādi	-	256 222
<b>Kopā</b>	<b>67 661</b>	<b>260 355</b>

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

**7. IENĀKUMI**

	2021	2020
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	274 257	530 265
Dividendes	942 398	879 491
Pārējie ienākumi	42 298	18 583
<b>Kopā</b>	<b>1 258 953</b>	<b>1 428 339</b>

**8. IZDEVUMI**

	2021	2020
	EUR	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	670 485	613 309
- t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa	670 485	613 309
Atlīdzība turētājbankai	109 149	99 841
Citi izdevumi	12 126	611
<b>Kopā</b>	<b>791 760</b>	<b>713 761</b>

**9. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ**

2021, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	19 856 025	3 152 654	(2 004 118)	(539 030)	20 465 531
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	128 953 403	53 077 255	(49 298 447)	4 257 319	136 989 530
Ieguldījums riska kapitāla tirgū	483 902	553 176	(55 574)	25 849	1 007 353
<b>Kopā</b>	<b>149 293 330</b>	<b>56 783 085</b>	<b>(51 358 139)</b>	<b>3 744 138</b>	<b>158 462 414</b>

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

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

2020, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	343 239	130 836	-	9 827	483 902
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	46 654 048	3 323 058	(30 813 696)	692 616	19 856 025
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	94 074 513	78 016 591	(44 756 549)	1 618 848	128 953 403
<b>Kopā</b>	<b>141 071 800</b>	<b>81 470 485</b>	<b>(75 570 245)</b>	<b>2 321 291</b>	<b>149 293 330</b>

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

## 10. DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	2021	2020
Neto aktīvu vērtība gada beigās, EUR	159 455 958	151 461 903
Daļas vērtība gada beigās *	2.5533955	2.4584855
Ienesīgums gadā, %	3.86%	1.53%
Daļu skaits gada beigās	62 448 594	61 607 807

\* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamajiem datiem noapaļošanas dēļ.

Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā. Termiņnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, termiņnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un ka gadā ir 360 dienas vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā.

## 11. INFORMĀCIJA PAR IEKĪLĀTAJIEM AKTĪVIEM

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

## 12. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

	2021	2020
	EUR	EUR
<b>Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam</b>		
Luminor Asset management IPAS	(670 485)	(613 309)
<b>Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem</b>		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(109 149)	(99 841)
<b>Maksa par brokera pakalpojumiem</b>		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(930)	(611)

## 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 kibersardzības 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 sabalansētais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

---

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 10. līdz 39. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu plāna "Luminor sabalansētais ieguldījumu plāns" ("Sabiedrība") finanšu stāvokli 2021. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2021. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

---

### Atzinuma pamatojums

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

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

### Neatkarība

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

---

### Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Vadības ziņojumu

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver

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

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



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

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

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

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

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

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

---

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

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

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

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

---

## Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

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

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



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

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa  
Valdes locekle  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija  
2022. gada 16. martā

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