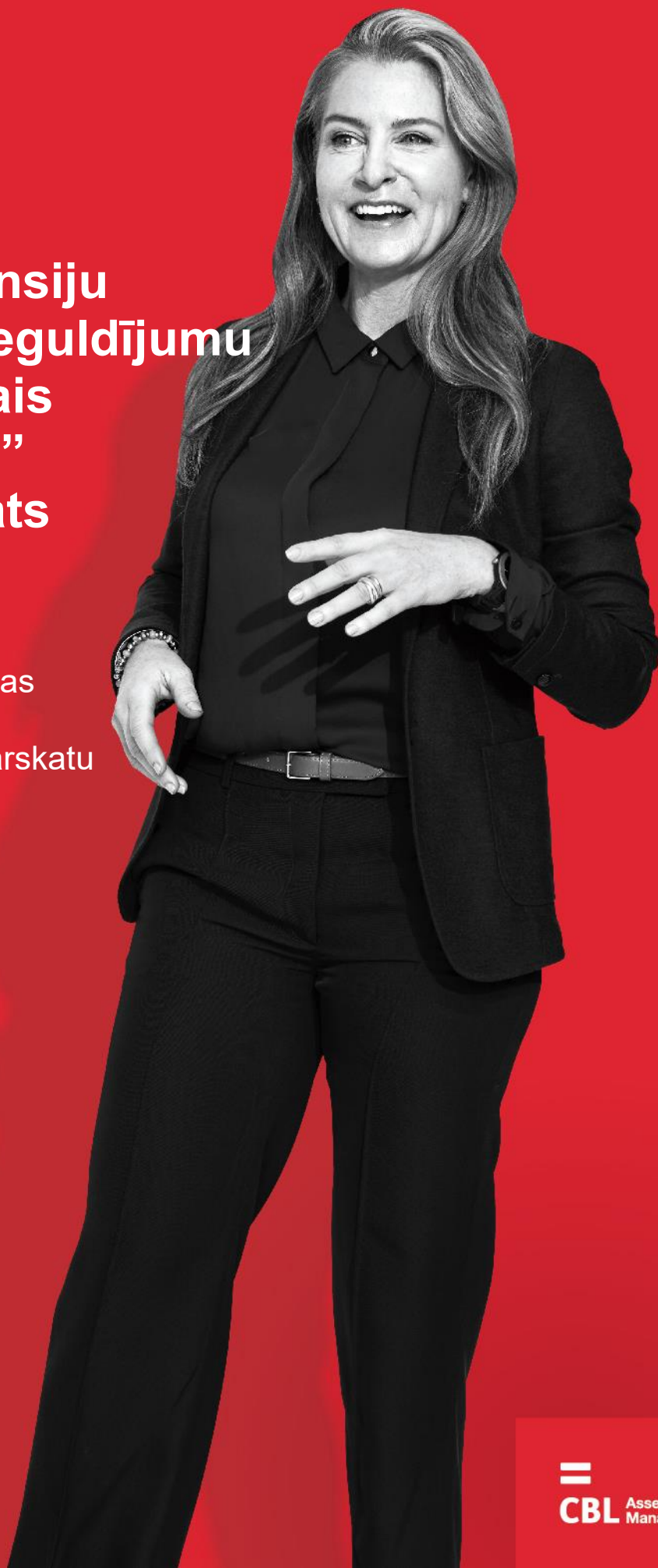


Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” 2021. gada pārskats

Sagatavots saskaņā ar Eiropas
Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem Finanšu pārskatu
standartiem

Rīga, 2022



SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu	6
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	9
Ienākumu un izdevumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13
Revidentu ziņojums	38

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Plāna nosaukums:	“CBL AKTĪVAIS ieguldījumu plāns”
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7. janvāris
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.09.098/284
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 20. septembris
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	“Citadele banka” AS
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagūnis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētājs – Vladimirs Ivanovs – atbrīvots 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vaidas Žagūnis – atbrīvots 03.08.2021. Padomes loceklis - Magnus Blohmé – iecelts – 03.08.2021. Padomes loceklis - Peter Meier – atbrīvots - 03.08.2021. leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis Valdes loceklis – Andris Kotāns Valdes locekle – Lolita Sičeva
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Plāna pārvaldnieku (Investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis Andris Kotāns
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “CBL AKTĪVAIS ieguldījumu plāns (turpmāk tekstā – Plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “CBL Asset Management” ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas licences numurs ir 06.03.09.098/284 (licences izsniegšanas datums 2002. gada 20. septembris).

Pārskata gada beigās Plāna neto aktīvi bija 533,056,554 eiro, kas salīdzinot ar iepriekšējo periodu, ir par 19.61% vairāk. Bruto aktīvi uz 31.12.2021 sasniedza 535,176,926 eiro. Salīdzinot ar 2020. gada beigām, Plāna dalībnieku skaits palielinājies par 12,913 dalībniekiem, sasniedzot 126,413 privātpersonas. Plāna vienas daļas vērtība gada beigās veidoja 3.2829071 eiro, un ienesīgums 2021. gadā bija 8.87%.

Pasaule arī visu 2021. gadu pavadīja pandēmijas ēnā, tomēr globālā ekonomika katru nākamo vīrusa vilni pārļaida arvien vieglāk. Pateicoties masīviem fiskāliem un monetārajiem stimuliem, pasaules ekonomikas atkopšanās no pandēmijas izraisītā šoka noritēja rekordaugstos tempos. Daudzas pasaules valstis jau 2021. gada laikā spēja sasniegt un pat pārsniegt pirms-vīrusa ekonomikas izlaides apjomus, nodrošinot salīdzinoši veselīgu izaugsmes bāzi arī nākamajam gadam. Zemi bezdarba līmeņi un noturīgi algu pieaugumi uzturēja karstu darba tirgu Rietumvalstīs, mājāsaimniecības un uzņēmumi brīvi aizņēmas bankās un tirgos un aktīvi tērēja. Ražošanas sektors, strādājot uz pilnu jaudu, nespēja tikt līdz šim tērēšanas drudzim, un ražošanas un piegādes ķēdes turējās nospriegotas visu aizvadīto gadu. Ražotāju un patēriņa cenu kāpums gada laikā turpināja uzņemt apgrīzienus, un inflācija 2021. gada nogalē sasniedza vairāku gadu desmitu rekordus. Ja gada pirmajā pusē inflācijas paātrinājumu lielākoties noteica resursu cenu kāpums pēc krituma pandēmijas sākumposmā, tad gada otrajā pusē cenu spiediens kļuva visaptverošs un spēcīgs, fiskālo un monetāro stimulu “pārbarots” pieprasījums uzrāva uz augšu arī pamatinflāciju.

2021. gada otrajā pusē inflācija kļuva par politiska līmeņa problēmu un Centrālās Bankas vairs nevarēja palikt malā. Gada laikā ASV Federālo rezervju sistēma dramatiski mainīja savu skatījumu uz inflācijas noturību un nepieciešamo monetāro kursu. Vēl 2020. gada beigās FRS paredzēja, ka bāzes likmes ASV paliks tuvu nulles apgabalam vismaz līdz 2023. gada beigām. Pēc gada, FRS savās prognozēs jau paredzēja astoņas bāzes likmju pacelšanas trīs gadu laikā, sagaidot ka 2024. gada beigās bāzes likme ASV pārsniegs 2% apgabalu. FRS paziņoja arī par plāniem sākt mazināt savu gandrīz 9 triljonu USD bilanci, kura kopš pandēmijas sākuma izauga vairāk kā divas reizes. Atšķirībā no FRS, Eiropas Centrālā banka arī visu 2021. gadu turpināja turēties pretim daudzajām ekonomikas un finanšu tirgus indikācijām, kas pieprasīja mazāk vaļīgu monetāro politiku arī Eirozonā.

Līdz ar inflāciju turpināja kāpt bāzes likmju prognozes ASV un Eirozonā, kam līdzīgu augu arī valdību obligāciju ienesīgumi. Tas būtiski ietekmēja obligāciju segmenta rezultātus 2021. gada laikā, turklāt drošāki obligāciju segmenti uzrādīja ievērojami sliktāku sniegumu. Aizvadītajā periodā ASV valdības obligācijas reģistrēja pirmo negatīvo rezultātu kopš 2013.gada. Savukārt spekulatīva reitinga obligācijas ASV un Eiropā turpināja nest peļņu, pateicoties riska prēmiju kritumam, un gadu noslēdza ar vidēji 3-4% pieaugumu eiro hedžētā izteiksmē. Akciju cenu visaptverošs kāpums, kas aizsākās 2020. gada pavasarī, Rietumvalstīs nerimās arī visu 2021. gadu. Kaut arī svārstīgums akciju tirgos gada pēdējos mēnešos pastiprinājās, tas netraucēja Rietumvalstu akciju tirgiem gadu noslēgt ar jauniem cenu rekordiem un gada laikā uzrādīt vidēji 23% pieaugumu eiro hedžētā izteiksmē. Tajā pašā laikā, attīstības valstu tirgi būtiski atpalika, reģistrējot nelielu kritumu gada laikā. Lielāku negatīvu ietekmi uz attīstības valstu tirgus sniegumu pārņēma notikumi Ķīnas nekustamā īpašuma tirgū un Ķīnas valdības tiešā iejaukšanās atsevišķo ekonomikas sektoru darbībā. Ņemot vērā agresīvāku FRS nostāju salīdzinājumā ar ECB, dolārs gada laikā nostiprinājās pret eiro par 7%.

2022. gads iesācies ar straujo etalonlikmju pieaugumu Rietumvalstīs un korekciju pasaules akciju tirgos. Relatīvi straujāk cenas sarukušas akciju tirgus segmentos, kuri iepriekšējo divu gadu laikā uzrādīja vislielāko cenu pieaugumu. Starp galvenajiem riskiem pozitīvai finanšu tirgus atdevei nākotnē varētu būt noturīgāka un augstāka inflācija nekā patlaban prognozēts. Tas varētu piespiest Centrālās bankas rīkoties vēl agresīvāk, monetārai politikai kļūstot izteikti ierobežojošai. Tas savukārt varētu ne tikai turpināt nomākt obligāciju segmentu rezultātus, bet arī mudināt tālāk uz leju pārvērtēt akciju segmentu novērtējumus. Gadījumā, ja stingrākas monetārās politikas rezultātā ekonomikas aktivitāte sāks strauji bremsēties, tas varētu negatīvi ietekmēt arī uzņēmumu peļņas rādītājus, uzliekot vēl lielāku spiedienu uz akciju cenām. No pozitīvās puses, kopš gada sākuma jau notikusi korekcija tirgū ir uzlabojusi akciju tirgus novērtējumus un nākotnes atdeves potenciālu obligāciju segmentiem. Pie nosacījuma, ka biznesa vide saglabāsies relatīvi atbalstoša, tas varētu atjaunot investoru interesi par ieguldījumiem riska aktīvos. Pārskata periodā Plānā notikušas sekojošas izmaiņas ieguldījumu struktūrā. Plānā nedaudz palielināta korporatīvajās obligācijās ieguldīto līdzekļu daļa – no 17.31% līdz 17.95% no neto aktīvu vērtības. Valdību obligācijās ieguldīto līdzekļu īpatsvars tikmēr palicis gandrīz nemainīgs 7.45% līmenī. Plānā esošo fiksēta ienākuma vērtspapīru vidējais ienesīgums gadā līdz dzēšanai ir 2.21%. Pārskata periodā palielinājies gan obligāciju, gan akciju ieguldījumu fondos ieguldīto līdzekļu daudzums. Obligāciju fondu veidotā daļa palielinājusies no 23.81% līdz 29.13%, bet akciju fondu – no 21.29% līdz 23.12%. Vienlaikus palielināts ieguldījumu īpatsvars atsevišķu uzņēmumu akcijās – no 10.50% līdz 14.95%. Brīvo līdzekļu veidotā daļa 2021. gada beigās ir 2.40%.

Plāna ieguldījumu valūtu iedalījumā notikušās izmaiņas tikmēr ir samērā nelielas. Euro denominēto aktīvu īpatsvars pārskata perioda beigās ir 90.78% no Plāna neto aktīviem, kas ir par 0.18 procenta punktiem (pp) mazāk nekā pārskata perioda sākumā. ASV dolāru īpatsvars Plānā gada beigās veido 9.22% no Plāna.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 2,671,670 eiro (0.56% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem), kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.10% maksimālo apmēru. Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 2,287,362 eiro, atbildība Turētājbankai - 382,157 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi - 2,151 eiro.

2021.gada 6.oktobrī tika veikta ieguldījumu plāna "CBL plāns Gauja" pievienošana ieguldījumu plānam “CBL Aktīvais ieguldījumu plāns”. Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli, nav notikuši.

Laika posmā pēc pārskata gada pēdējā dienas notikusi strauja ģeopolitiskās spriedzes eskalācija Austrumeiropā, kas februāra otrajā pusē pārauga Krievijas iebrukumā Ukrainā. Šī pārskata tapšanas brīdī Ukrainā turpinās karadarbība, situācijas de-eskalācijas pazīmes nav novērojamas, neskaidrība ir milzīga. Taču jau šobrīd iespējams paredzēt, ka notikumi Ukrainā un ap to (pret Krieviju vērstās sankcijas, energoresursu cenu jau notikušie un nākotnē iespējamie tālākie kāpumi un tml.) atstās negatīvu ietekmi uz pasaules ekonomikas izaugsmes tempiem, uzturēs paaugstinātu svārstīgumu finanšu tirgos un nelabvēlīgi ietekmēs investoru noskaņojumu.

2022. gadā Pārvaldītājs turpinās ieguldīt līdzekļus dažādos reģionos un aktīvu klasēs ar mērķi veidot potenciālās atdeves un riska ziņā sabalansētu ieguldījumu portfeli. Lielāko daļu ieguldījumu joprojām veidos vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu, galvenokārt, tādi, kas sevī ietver noteiktu riska komponenti ar atbilstošu riska prēmiju. Lai kāpinātu sagaidāmo atdevi, Pārvaldītājs arī turpmāk turpinās rūpīgi sekot līdzi norisēm akciju tirgos ar mērķi izmantot tur radušās iespējas.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis vadības ziņojums ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

ZIŅOJUMS PAR IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS ĪSTENOŠANU

Līdzekļu pārvaldītājs iesaistās uzņēmumu, kuros veikti Plāna līdzekļu ieguldījumi, pārvaldībā, izmantojot savas balsošanas tiesības, jo sevišķi gadījumos, ja Plānam piederošo balsstiesību apjoms ir vismaz 5% apjomā no kopējā balsu skaita.

Pārskata periodā tika noslēgts apjomīgs iesaistīšanās process ar uzņēmumu European Lingerie Group par obligāciju restrukturizāciju, kura laikā tika veiktas pārrunas ar uzņēmuma pārstāvjiem, akcionāriem, potenciālajiem investoriem un restrukturizācijai piesaistītajiem konsultantiem, aktīvi līdzdarbojoties obligacionāru izveidotajā komitejā.

Apjomīga līdzekļu pārvaldītāja iesaiste bijusi ar Baltijas alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldītājiem. Pārskata periodā Pārvaldītājs ir iepazinis un vērtējis ierosinātās izmaiņas, kuras kļuvušas nepieciešamas šo alternatīvo fondu darbības laikā (piem., komandu izmaiņas, ieguldījumu atbilstība noslēgtajiem LPA, fondu termiņu pagarināšana un izmēra palielināšana, LPA līgumu izmaiņas, u.c.), iesaistījies pārrunās par šīm izmaiņām, meklējot optimālus risinājumus, kā arī aktīvi iesaistījies jaunu AIF fondu izveides fāzē (komisiju līmeņi un pārvaldes izmaksu struktūra).

leguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Andris Kotāns
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 37. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2021. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”, un pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, “CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Andris Kotāns
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS
par laika periodu no 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “CBL Aktīvais ieguldījumu plāns”

Saskaņā ar turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2017. gada 8. decembrī (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), Valsts fondēto pensiju likumu un citiem uz Turētājbanku attiecināmiem tiesību aktiem (turpmāk tekstā – Tiesību akti), akciju sabiedrība “Citadele banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010. gada 30. jūnijā ar vienoto reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas pienākumus “CBL Asset Management” IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam “CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā - Plāns).

Turētājbanka ir atbildīga par tai piemērojamo Tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- turēt Plāna līdzekļus saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Plāna kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- sekot Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanas atbilstībai Tiesību aktiem.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim:

- Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”, Valsts fondēto pensiju likuma un Plāna prospekta prasībām;
- Sabiedrības iesniegtie rīkojumi attiecībā uz darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Valdes loceklis

Valters Ābele

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>31.12.2021.</u>	<u>31.12.2020.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	12,804,787	48,889,076
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā			
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3	-	19,176,225
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	6	27,150,932	19,493,527
Parāda instrumenti	4	135,386,500	110,477,921
Kapitāla instrumenti	5	79,689,574	46,811,331
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	5	278,515,133	200,988,142
Pārējie aktīvi	12	1,630,000	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	7	-	999,475
Kopā aktīvi		<u>535,176,926</u>	<u>446,835,697</u>
Saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	7	(1,528,090)	-
Uzkrātie izdevumi	8	(592,282)	(1,161,252)
Kopā saistības		<u>(2,120,372)</u>	<u>(1,161,252)</u>
Neto aktīvi		<u>533,056,554</u>	<u>445,674,445</u>

Pielikumi no 13. lpp līdz 37. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		23,275	176,225
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		3,290,695	3,561,957
Ienākumi no dividendēm		831,804	662,327
Pārējie ienākumi		73,415	326,151
Kopā ienākumi		<u>4,219,189</u>	<u>4,726,660</u>
Pārskata perioda izdevumi			
Procentu izdevumi		(41,064)	(37,125)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(2,287,362)	(1,796,334)
Atlīdzība turētājbankai		(382,157)	(334,202)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(2,151)	(2,891)
Kopā izdevumi		<u>(2,712,734)</u>	<u>(2,170,552)</u>
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	9	3,271,057	(3,480,465)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	10	32,904,666	19,545,241
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		<u>36,175,723</u>	<u>16,064,776</u>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts		3,233,133	(4,010,347)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		<u>40,915,311</u>	<u>14,610,537</u>

Pielikumi no 13. lpp līdz 37. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	445,674,445	416,608,575
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	40,915,311	14,610,537
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtas naudas summas	54,257,931	56,202,154
Pievienotie IP "CBL plāns Gauja" neto aktīvi*	43,150,016	-
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(50,941,149)	(41,746,821)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	87,382,109	29,065,870
Neto aktīvi pārskata gada beigās	<u>533,056,554</u>	<u>445,674,445</u>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	147,793,487	142,721,867
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	162,373,329	147,793,487
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	3.0155216	2.9190241
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	<u>3.2829071</u>	<u>3.0155216</u>

* 2021.gada 6.oktobrī tika veikta ieguldījumu plāna "CBL plāns Gauja" pievienošana ieguldījumu plānam "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns" (pielikumā piezīme nr.17).

Pielikumi no 13. lpp līdz 37. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saņemtā nauda no procentu ienākumiem		3,598,363	3,771,219
Saņemtā nauda no dividendēm		844,447	648,355
Procentu izdevumi		(41,064)	(37,125)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(2,270,631)	(2,134,720)
Finanšu ieguldījumu iegāde*	11	(164,731,741)	(165,261,926)
Finanšu ieguldījumu pārdošana		124,407,242	130,650,631
Ārvalstu valūtas konvertācijas un ārvalstu valūtas atvasināto instrumentu pārvērtēšanas rezultāts		(3,669,188)	39,914
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(39,262,572)	(32,323,652)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		54,257,931	56,202,154
No IP "CBL plāns Gauja" pievienošanas saņemtā nauda summa	17	1,932,603	-
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(50,941,149)	(41,746,821)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		5,249,385	14,455,333
Naudas līdzekļu samazinājums		(34,013,187)	(17,868,319)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		48,889,076	66,474,189
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts		528,898	283,206
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	12,804,787	48,889,076

* 2021.gada 6.oktobrī tika veikta ieguldījumu plāna "CBL plāns Gauja" pievienošana ieguldījumu plānam "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns" un tika pievienoti finanšu aktīvi ar vērtību 41,237,768 EUR (pielikumā piezīme nr.17).

Pielikumi no 13. lpp līdz 37. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 30. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA

ieguldījumu plāna nosaukums:	„CBL Aktīvais ieguldījumu plāns”
Kategorija:	Aktīvie plāni 50%
ieguldījumu politika:	ieguldījumu plāna “CBL AKTĪVAIS ieguldījumu plāns” ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot ieguldījumus ES dalībvalstu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda un kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas klases, valūtas, vai valsts vērtspapīros. Līdz 50% no Plāna aktīviem var ieguldīt kapitāla vērtspapīros (akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus akcijās).
ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

„CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētus finanšu instrumentus, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā un patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Plāna finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Plāna pārskatu un funkcionālā valūta.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu slēguma finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Slēguma finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē slēguma finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju slēguma finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti Plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržās.

Plāna daļas vērtība mainās līdz ar Plāna operatīvās darbības rezultātiem. Plāna neto aktīvu vērtība ir Plāna aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm.

Plāns saņem Turētājbankā iemaksātās summas piecu dienu laikā pēc tam, kad Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA) reģistrē dalībnieka vēlmi mainīt otrā līmeņa pensiju pārvaldnieku.

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi amortizētajā vērtībā uzskaitītiem aktīviem vai saistībām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepielietojot efektīvo procentu likmi.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti, samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu.

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī (izņemot mainīgo atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, kuru izmaksā reizi gadā).

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas

noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūta peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Plāna aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto ārvalstu valūtu noteiktie maiņas kursi ārvalstu valūtas vienība pret eiro bija šādi (Eiropas Centrālās bankas):

<u>Valūta</u>	<u>31.12.2021.</u>	<u>31.12.2020.</u>
USD	1.1326	1.2271

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Plāna kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Termiņnoguldījumi

Plāna termiņnoguldījumi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Sabiedrība iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Plāna aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Sabiedrība tipiski pārvalda Plāna finanšu aktīvus, lai iegūtu naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Sabiedrība neuzskata par pietiekoši reāliem. Stresa scenārija gadījumā, ja naudas plūsmas tiktu atgūtas atšķirīgā veidā no tā, kā Sabiedrība sagaida tipiska biznesa modeļa ietvaros, tas nebūtu par pamatu uzskatīt, ka ir radusies iepriekšējo periodu kļūda un nebūtu arī nepieciešama atlikušo finanšu aktīvu, kas attiecas uz konkrētu biznesa modeli, pārklasifikācija. Tomēr, klasificējot nākotnes iegādes, vēsturiskās naudas plūsmas būtu jāizvērtē, un tās varētu būt par pamatu izmaiņām biznesa modelī.

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parastā (regulārā) aktīvu iegāde vai pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti. Norēķinu diena ir diena, kad aktīvs tiek nodots Plānam vai Plāns nodod aktīvu kādai trešajai personai. Norēķinu (saistību dzēšanas) diena attiecas uz aktīva atzīšanu tajā dienā, kad aktīvs tiek nodots Plānam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Sabiedrība to nodod kādai trešajai personai.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

Lai finanšu aktīvu novērtētu amortizētajā iegādes vērtībā, tam ir jābūt vienlaicīgi turētam biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvu, lai saņemtu tā līgumiskās naudas plūsmas, gan finanšu aktīva līgumiskajām naudas plūsmām jābūt fiksētām un noteiktām laikā un jāatbilst „tikai pamatsummas un procentu maksājumi” principam.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus aktīvu vērtības samazinājumam.

Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem nav atzīts kredītvērtības samazinājums (1. stadija un 2. stadija), tiek novērtēti kā visu naudas iztrūkumu pašreizējā vērtība, kuru veido starpība starp līgumā noteiktajām Sabiedrības saņemamajām naudas plūsmām un naudas plūsmām, kuras Sabiedrība sagaida saņemt, diskontējot tās ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem pārskata perioda beigu datumā ir atzīts kredītvērtības samazinājums (3. stadija), tiek novērtēti kā starpība starp bruto uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas diskontēta ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkoriģēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas.

Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, vai amortizācijas procesā vai lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti to izsniegšanas dienā. No attiecīgā līguma parakstīšanas datuma līdz faktiskajai izsniegšanas dienai tie tiek uzskaitīti kā kredītesānas saistības ārpusbilances posteņos.

Ja finanšu aktīvi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un atspoguļoti kā samazinājums kredītu vērtības samazināšanās uzkrājumos. Lēmumu par kredītu norakstīšanu pieņem Sabiedrības vadība. Ieņēmumi no iepriekš norakstīto kredītu atgūšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Sabiedrība klasificē visas finanšu saistības kā uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus un noteiktus noguldījumu komponentus no apdrošināšanas plānu saistībām, kas tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Peļņa vai zaudējumi no finanšu saistībām, kas ir novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta un amortizācijas procesā.

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tie nav novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos. Ņemot vērā Plāna darbības specifiku lielākā daļa finanšu aktīvu tiek klasificēti šajā kategorijā, jo Plāna biznesa modelis ir veidots tāds, lai radītu Plāna neto aktīvu pieaugumu finanšu aktīvu turēšanas un tirdzniecības rezultātā. Finanšu aktīvus vai saistības, pie sākotnējās atzīšanas, var neatgriezeniski noteikt kā novērtētus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja darot tā var izvairīties vai būtiski samazināt uzskaites nesaskaņotības, kas pretējā gadījumā veidotos uzskaitot aktīvus vai saistības vai atzīstot ienākumus vai izdevumus no tiem atšķirīgi vai grupa ar finanšu saistībām vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām tiek vērtēta un tās sniegums tiek izvērtēts balstoties uz tās patieso vērtību, atbilstoši dokumentētai risku pārvaldīšanas vai investīciju stratēģijai un informācija par šo grupu vadībai iekšēji tiek ziņota, balstoties uz patieso vērtību.

Izņemot procentus par procentu mijmaiņas līgumiem, procenti par finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tiek iekļauti neto procentu ienākumos. Pārvērtēšanas un tirdzniecības peļņa vai zaudējumi attiecīgo finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņu rezultātā, kā arī procenti par procentu mijmaiņas līgumiem tiek iekļauti tieši peļņas vai zaudējumu postenī “Neto finanšu ienākumi”. Šādi finanšu aktīvi un saistības pēc sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai brokeru kotētajām cenām. Šajā kategorijā ietilpst) atsevišķi aktīvi un saistības, kas tiek pārvaldīti un kuru ienesīgums tiek novērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību, saskaņā ar dokumentētu risku pārvaldības vai investīciju stratēģiju. Finanšu aktīvi un saistības, kas turētas tirdzniecības nolūkā, tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvi un saistības, tiek turētas tirdzniecības nolūkā, ja tās iegādātas, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas, vai ja tās, iekļautas portfelī, kam raksturīga īstermiņa peļņas gūšana. Plānam arī ir Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreitingus kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Plāns cenu riska pārvaldīšanas nolūkos var veikt darījumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem. Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi. Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā “Atvasinātie finanšu instrumenti” un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota slēguma finanšu pārskatu pielikumos. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no šiem līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Atzīšana un izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

Sabiedrība aplēš paredzamos kredītzaudējumus. Uzkrājumu vērtības samazinājumam aprēķināšanas prasības attiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, bet neattiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek atzīti, pamatojoties uz nākotnes informāciju pat tad, ja zaudējumu gadījums nav noticis. Izvērtējums ņem vērā plašu informācijas apjomu, bet tā kā lielākā daļai šo ekspozīciju ir kredītreitings, aprēķins būtiski balstās uz ārējiem kredītreitingiem un aprēķinātajām saistību neizpildes varbūtībām, kas atvasinātas no reitingu aģentūru aprēķinātajām daudz-periodu reitingu migrācijas matricām. Ja izvērtēšanai ārējais reitingu aģentūras kredītreitings nav pieejams, tas var tikt aizvietots ar iekšēji aprēķinātu kredītkvalitātes līmeni. Kredītriska indikatori (maksātnespējas gadījums, maksājuma kavējums, restrukturizācija) un individuāla emitenta kredītriska izvērtēšana arī tiek ņemta vērā. Sabiedrība uzskata ekspozīcijas ar ieguldījuma līmeņa kredītreitingu par zema riska aktīviem, tādēļ tiek pieņemts, ka tām, kopš iegādes, nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Ekspozīcijām, kuru kredītreitings ir zem investīciju līmeņa vairāk kā par 3 pakāpēm, samazinājums kredītreitingā kopš sākotnējās iegādes tiek uzskaitīts par faktoru, kurš liecina par būtisku pieaugumu kredītriskā. Paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti balstoties uz uzkrājumu stadiju, kurā ekspozīcija ir iedalīta pārskata datumā. 12 mēnešu paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām, kur kredītrisks nav būtiski palielinājies kopš sākotnējās atzīšanas. Dzīves ciklā paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 2. stadijas ekspozīcijām, kuru kredītrisks ir būtiski pieaudzis kopš sākotnējās atzīšanas, un 3. stadijas ekspozīcijām, kurām ir novērojama saistību neizpilde. 3. stadijas ekspozīcijas, ja tādas tiktu identificētas, papildus tiktu visaptveroši izvērtētas, tajā skaitā salīdzinot ar tirgus vērtējumiem līdzīgām ekspozīcijām, attiecīgā vērtspapīra tirgus dziļumu, iepriekšējo tirdzniecības darījumu rezultātiem un citu pieejamo informāciju.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamatatīrgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Sabiedrībai ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apmērā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot Bloomberg un NASDAQ OMX Riga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (bid) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (first in, first out) metodes.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Sabiedrība izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktoros, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanās vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeli, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli.

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

1. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst kapitāla instrumenti, parāda instrumenti, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Vērtspapīri, kuri tiek tirgoti aktīvos tirgos ārpus biržas, arī tiek iekļauti šajā kategorijā.

2. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvīdi parāda instrumenti un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamo ienesīguma likmju starpību.

3. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Salīdzinot ar pagājušo gadu izmaiņas patiesās vērtības hierarhijas līmeņu klasifikācijā nav bijušas.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeli, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko Plānam pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli.

Nodokļi

Plāna ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Plāna ienākumi, izņemot dividendes par ārvalstu uzņēmumu akcijām, ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Plāna apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar uzņēmuma ienākuma nodokļi.

Jauni standarti un interpretācijas

Turpmāk ir aprakstīti standarti, kā arī prasības, kas stājas spēkā 2021. gadā, un ir ieviestas šajos slēguma finanšu pārskatos. To ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz šiem slēguma finanšu pārskatiem. Plānam nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti, vai tās uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Jaunas prasības, kas stājas spēkā 2021. gadā, kurām nebija būtiskas ietekmes uz Plānu

Grozījumi 16. SFPS — Ar Covid-19 saistītas nomas koncesijas

Grozījumi 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS, 4. SFPS un 16. SFPS — Procentu likmju etalonu reforma – 2. fāze

Nākotnes prasības, kurām nav ietekmes uz 2021.gada finanšu datiem

Eiropas Savienībā ir apstiprināti atsevišķi jauni standarti, standartu grozījumi un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2021. gada 1. janvāra, bet kuri Eiropas Savienībā vēl nav stājušies spēkā. Šie standarti nav piemēroti šiem finanšu pārskatiem. Sabiedrība neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika. Sabiedrība pašlaik izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju izmaiņu ietekmi, ja tāda ir, uz finanšu pārskatiem.

Grozījumi 1. SGS — Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās

Grozījumi 1. SGS un SFPS prakses paziņojumā 2 — Informācijas sniegšana par grāmatvedības politiku

Grozījumi 8. SGS — Grāmatvedības aplēses definīcija

Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS — Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana starp investori un tam piederošo asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu.

3. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no plāna neto aktīviem		% no plāna neto aktīviem	
	31.12.2021.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2020.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS “Citadele banka”	12,804,787	2.40%	48,889,076	10.97%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	-	-	19,176,225	4.30%
Kopā prasības pret kredītiestādēm	12,804,787	2.40%	68,065,301	15.27%

Naudas plūsmas pārskatā termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk (neņemot vērā uzkrātos procentus) tiek atspoguļoti kā naudas līdzekļi.

Nākamā tabula atspoguļo Termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31.12.2021.		31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	
Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi				
AS "Citadele banka"	-	-	19,176,225	-
Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	19,176,225	-

2021. gadā noslēgto termiņnoguldījumu nebija, 2020. gada 31. decembrī vidējā termiņnoguldījumu likme bija 1.05%.

4. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

	31.12.2021.		31.12.2020.		lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
	Uzņēmumu parāda instrumenti:	63,902,595	56,232,347	2.45%		
Citu OECD reģiona uzņēmumu parāda instrumenti	53,984,743	50,773,918	2.26%	10.13%		
Ne - OECD reģiona uzņēmumu parāda instrumenti	7,825,540	3,394,002	2.10%	1.47%		
Latvijas uzņēmumu parāda instrumenti	2,092,312	2,064,427	8.76%	0.39%		
Valdību parāda instrumenti:	39,675,093	33,278,599	1.86%	7.45%		
Citu OECD reģiona valdību parāda instrumenti	31,913,533	25,889,394	1.74%	5.99%		
Ne - OECD reģiona valdību parāda instrumenti	7,761,560	7,389,205	2.36%	1.46%		
Finanšu institūciju parāda instrumenti:	9,610,738	16,084,545	3.18%	1.80%		
Citu OECD reģiona finanšu institūciju parāda instrumenti	9,610,738	12,304,940	3.18%	1.80%		
Ne - OECD reģiona finanšu institūciju parāda instrumenti	-	3,779,605	-	-		
Kredītiestāžu parāda instrumenti:	22,198,074	4,882,430	1.72%	4.16%		
Citu OECD reģiona kredītiestāžu parāda instrumenti	14,074,605	4,882,430	1.06%	2.64%		
Latvijas kredītiestāžu parāda instrumenti	8,123,469	-	2.87%	1.52%		
Kopā parāda instrumenti:	135,386,500	110,477,921	2.21%	25.40%		

Uz 2020. gada un 2021. gada 31. decembri visi Plānam piederošie parāda instrumenti ir tirgoti regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	% no plāna neto aktīviem	
					31.12.2021.	31.12.2021.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				133,644,850	135,386,500	25.40%
ASV emitentu parāda instrumenti:				44,257,183	46,587,707	8.75%
United States of America 2.875% 05/2043	US912810RB61	USD	21,500,000	20,502,664	22,110,245	4.15%
United States Treasury Note Bond 2.25% 08/2027	US9128282R06	USD	7,000,000	5,730,810	6,538,744	1.24%
BlackRock Inc 1.9% 01/2031	US09247XAR26	USD	6,200,000	5,444,155	5,428,160	1.02%
Altria Group Inc 2.2% 06/2027	XS1843443190	EUR	3,500,000	3,828,372	3,764,126	0.71%
DXC Capital Funding DAC 0.45% 09/2027	XS2384715244	EUR	3,700,000	3,647,972	3,589,308	0.67%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība (EUR)	% no plāna neto aktīviem	
					Uzskaites vērtība 31.12.2021.	31.12.2021.
Cabot Corp 4.0% 07/2029	US127055AL59	USD	3,200,000	3,063,996	3,114,954	0.58%
General Motors Co 5.0% 10/2028	US37045VAS97	USD	2,000,000	2,039,214	2,042,170	0.38%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				15,249,519	15,550,236	2.92%
Ignitis Grupe UAB 2% 05/2030	XS2177349912	EUR	5,300,000	5,297,377	5,636,094	1.06%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	4,300,000	4,280,526	4,146,785	0.78%
Maxima Grupe UAB 3.25% 09/2023	XS1878323499	EUR	2,411,000	2,443,209	2,476,448	0.46%
Siauli Bankas AB 1.047% 10/2025	LT0000405771	EUR	2,000,000	2,001,000	2,000,876	0.38%
AUGA group AB 6.00% 12/2024	LT0000404238	EUR	1,300,000	1,227,407	1,290,033	0.24%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				11,564,714	11,520,130	2.17%
Romanian Government International	XS2178857954	EUR	3,500,000	4,153,867	3,869,404	0.73%
Globalworth Real Estate Investments	XS1799975922	EUR	3,500,000	3,588,755	3,758,570	0.71%
Romania 2.875% 03/2029	XS1892141620	EUR	1,600,000	1,569,870	1,738,458	0.33%
Romanian Government International	XS2330503694	EUR	1,500,000	1,476,337	1,387,142	0.26%
Romanian Government International	XS1420357318	EUR	700,000	775,885	766,556	0.14%
Latvijas emitentu parāda instrumenti				10,238,592	10,215,781	1.91%
Citadele Banka AS 1.625% 11/2026	XS2393742122	EUR	5,200,000	5,185,132	5,196,341	0.97%
Citadele Banka AS 5% 12/2031	LV0000880102	EUR	2,920,000	2,920,000	2,927,128	0.55%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	2,128,000	2,133,460	2,092,312	0.39%
Čehijas emitentu parāda instrumenti:				8,136,744	8,214,535	1.55%
EP Infrastructure AS 2.045% 10/2028	XS2062490649	EUR	4,200,000	4,211,549	4,402,777	0.83%
CEZ AS 3.0% 06/2028	XS0940293763	EUR	3,300,000	3,925,195	3,811,758	0.72%
Lielbritānijas emitentu parāda instrumenti:				7,032,964	5,752,836	1.08%
Smiths Group PLC 2.0% 02/2027	XS1570260460	EUR	2,700,000	2,837,341	2,911,062	0.55%
Barclays PLC 4.972% 05/2029	US06738EBD67	USD	2,100,000	2,195,623	2,129,049	0.40%
Barclays 0% 05/2022*	XS0363980607	EUR	2,500,000	2,000,000	712,725	0.13%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				5,528,965	5,708,406	1.07%
Tele2 AB 2.125% 05/2028	XS1907150780	EUR	3,000,000	3,120,185	3,283,561	0.62%
Eastnine AB 5% 07/2024	SE0013719788	EUR	2,385,000	2,408,780	2,424,845	0.45%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				5,570,067	5,727,390	1.07%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 05/07/2027	XS1577960203	EUR	3,900,000	3,882,913	4,050,217	0.76%
InPost SA 2.25% 07/2027	XS2010028004	EUR	1,700,000	1,687,154	1,677,173	0.31%
Francijas emitentu parāda instrumenti:				5,546,755	5,503,600	1.04%
BNP Paribas SA 0.5% 01/2030	FR0014001JT3	EUR	4,500,000	4,447,998	4,409,459	0.83%
Orano SA 3.375% 04/2026	FR0013414919	EUR	1,000,000	1,098,757	1,094,141	0.21%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				5,199,805	5,220,319	0.97%
Luminor Bank AS/Estonia 0.792%	XS2265801238	EUR	2,000,000	2,001,010	2,023,235	0.38%
LHV Group AS 0.875% 09/2025	XS2379637767	EUR	1,500,000	1,496,695	1,498,153	0.28%
Luminor Bank AS/Estonia 0.539% 09/2026	XS2388084480	EUR	1,300,000	1,300,660	1,301,108	0.24%
Estonia Government International Bond 0.125% 06/2030	XS2181347183	EUR	400,000	401,440	397,823	0.07%
Norvēģijas emitentu parāda instrumenti:				4,002,810	4,182,578	0.78%
B2Holding ASA 6.35% 05/2024	NO0010852742	EUR	4,000,000	4,002,810	4,182,578	0.78%
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti				4,106,700	4,066,970	0.76%
Bulgarian Energy Holding EAD 2.45% 07/2028	XS2367164576	EUR	4,100,000	4,106,700	4,066,970	0.76%
Vācijas emitentu parāda instrumenti:				2,053,020	2,048,020	0.38%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 02/2030	DE0001102499	EUR	2,000,000	2,053,020	2,048,020	0.38%
Dānijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,901,435	1,871,632	0.35%
Idavang A/S 7.25% 11/2025	DK0030472618	EUR	1,900,000	1,901,435	1,871,632	0.35%
Meksikas emitentu parāda vērtspapīri:				1,655,193	1,651,430	0.31%
Nemak SAB de CV 2.25% 07/2028	XS2362994068	EUR	1,700,000	1,655,193	1,651,430	0.31%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Turcijas emitentu parāda instrumenti:				841,370	818,701	0.15%
Turkey Government International Bond 03/2025 4.625% 03/2025	XS1843443356	EUR	800,000	841,370	818,701	0.15%
Izraēlas emitentu parāda vērtspapīri:				759,014	746,229	0.14%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 03/2027	XS1211044075	EUR	800,000	759,014	746,229	0.14%
Kopā parāda instrumenti:				133,644,850	135,386,500	25.40%

Visi parāda instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

* Barclays ir sastrukturēta obligācija, nopirkta 2008. gadā. Strukturēto obligāciju atdeve ir piesaistīta ieguldījumam divos uz naftu/enerģētiku fokusētos globālos private equity fondos. Informācija par underlying fondiem, to vērtībā, izmaksām utt. nav publiski pieejama, tādēļ Sabiedrība paļaujas uz Barclays reizi mēnesī sniegto vērtējumu. Vērtības samazinājums ir saistīts ar izmaksām (distribution) un ar Barclays pārvērtēšanu ik mēnesi, balstoties uz underlying fondu atlikušā Net Asset Value.

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				108,019,203	10,477,921	24.79%
ASV emitentu parāda instrumenti:				41,757,918	43,709,637	9.84%
United States of America 2.875% 05/2043	US912810RB61	USD	16,000,000	15,115,542	16,513,286	3.72%
United States Treasury Note Bond 2.25% 08/2027	US9128282R06	USD	10,300,000	8,427,093	9,376,108	2.11%
BlackRock Inc 1.9% 01/2031	US09247XAR26	USD	6,200,000	5,444,155	5,300,908	1.20%
Altria Group Inc 2.2% 06/2027	XS1843443190	EUR	3,500,000	3,828,372	3,857,331	0.87%
DXC Technology 1.75% 01/2026	XS1883245331	EUR	3,700,000	3,839,546	3,851,991	0.86%
Cabot Corp 4.0% 07/2029	US127055AL59	USD	3,200,000	3,063,996	2,855,745	0.64%
General Motors Co 5.0% 10/2028	US37045VAS97	USD	2,000,000	2,039,214	1,954,268	0.44%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				10,421,643	11,168,810	2.50%
Romania 2.75% 10/2025	XS1312891549	EUR	3,500,000	3,714,764	3,890,448	0.87%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3.0% 03/2025	XS1799975922	EUR	3,500,000	3,588,755	3,779,605	0.85%
Romania 2.875% 03/2029	XS1892141620	EUR	1,600,000	1,569,870	1,836,506	0.41%
Romania 2.375% 04/2027	XS1599193403	EUR	1,500,000	1,548,254	1,662,251	0.37%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				9,451,608	10,326,281	2.31%
Ignitis Grupe UAB 2% 05/2030	XS2177349912	EUR	4,700,000	4,640,367	5,232,717	1.17%
Maxima Grupe UAB 3.25% 09/2023	XS1878323499	EUR	3,600,000	3,574,628	3,782,036	0.85%
AUGA group AB 6.00% 12/2024	LT0000404238	EUR	1,310,000	1,236,613	1,311,528	0.29%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				7,633,286	7,253,868	1.62%
Tele2 AB 2.125% 05/2028	XS1907150780	EUR	3,000,000	3,120,185	3,403,291	0.76%
DDM Debt AB 9.25% 04/2022	SE0012454940	EUR	3,000,000	3,011,969	2,952,160	0.66%
European Lingerie Group AB 0% 02/2021	SE0010831792	EUR	1,500,000	1,501,132	898,417	0.20%
Lielbritānijas emitentu parāda instrumenti:				8,113,238	6,905,714	1.55%
Smiths Group PLC 2.0% 02/2027	XS1570260460	EUR	2,700,000	2,837,341	2,968,729	0.67%
Barclays PLC 4.972% 05/2029	US06738EBD67	USD	2,100,000	2,195,623	2,063,560	0.46%
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 05/2027	XS1908370171	EUR	1,000,000	1,080,274	1,066,850	0.24%
Barclays 0% 05/2022*	XS0363980607	EUR	2,500,000	2,000,000	806,575	0.18%
Čehijas emitentu parāda instrumenti:				6,571,329	6,759,621	1.51%
EP Infrastructure AS 2.045% 10/2028	XS2062490649	EUR	4,200,000	4,211,549	4,378,585	0.98%
CEZ AS 3.0% 06/2028	XS0940293763	EUR	2,000,000	2,359,780	2,381,036	0.53%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				3,882,913	4,111,837	0.92%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 05/07/2027	XS1577960203	EUR	3,900,000	3,882,913	4,111,837	0.92%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Norvēģijas emitentu parāda instrumenti:				4,002,810	4,051,872	0.91%
B2Holding ASA 6.35% 05/2024	NO0010852742	EUR	4,000,000	4,002,810	4,051,872	0.91%
Turcijas emitentu parāda instrumenti				3,675,022	3,591,397	0.81%
Arcelik 3.875% 09/2021	XS1109959467	EUR	3,500,000	3,675,022	3,591,397	0.81%
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti:				3,226,321	3,394,002	0.76%
Bulgarian Energy Holding 3.50% 06/2025	XS1839682116	EUR	3,200,000	3,226,321	3,394,002	0.76%
Nīderlandes emitentu parāda vērtspapīri:				3,022,814	3,218,528	0.72%
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 03/2027	XS1969600748	EUR	3,000,000	3,022,814	3,218,528	0.72%
Latvijas emitentu parāda instrumenti;				2,357,856	2,064,427	0.46%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	2,350,000	2,357,856	2,064,427	0.46%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				2,001,010	2,012,295	0.45%
Luminor Bank AS/Estonia 0.792% 12/2024	XS2265801238	EUR	2,000,000	2,001,010	2,012,295	0.45%
Dānijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,901,435	1,909,632	0.43%
Idavang A/S 7.25% 11/2025	DK0030472618	EUR	1,900,000	1,901,435	1,909,632	0.43%
Kopā parāda instrumenti:				108,019,203	110,477,921	24.79%

Visi parāda instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

* Barclays ir sastrukturēta obligācija, nopirkta 2008. gadā. Strukturēto obligāciju atdeve ir piesaistīta ieguldījumam divos uz naftu/enerģētiku fokusētos globālos private equity fondos. Informācija par underlying fondiem, to vērtībā, izmaksām utt. nav publiski pieejama, tādēļ Sabiedrība paļaujas uz Barclays reizi mēnesī sniegto vērtējumu. Vērtības samazinājums ir saistīts ar izmaksām (distribution) un ar Barclays pārvērtēšanu ik mēnesi, balstoties uz underlying fondu atlikušo Net Asset Value.

5. PIELIKUMS KOPĀ KAPITĀLA INSTRUMENTI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

	% no plāna neto aktīviem		% no plāna neto aktīviem	
	31.12.2021.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2020.
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	278,515,133	52.25%	200,988,142	45.10%
Citu OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	250,140,790	46.93%	177,919,459	39.92%
Latvijas ieguldījumu fondu apliecības	28,374,343	5.32%	23,068,683	5.18%
Uzņēmumu kapitāla instrumenti	79,689,574	14.95%	46,811,331	10.50%
Citu OECD reģiona uzņēmumu kapitāla instrumenti	78,962,824	14.81%	44,922,726	10.08%
Latvijas uzņēmumu kapitāla instrumenti	726,750	0.14%	1,888,605	0.42%
Kopā kapitāla instrumenti un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	358,204,707	67.20%	247,799,473	55.60%

Uz 2021. gada 31. decembri visi Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ar vērtību 278,515,133 EUR netiek tirgotas regulētos tirgos. Uz 2020. gada 31. decembri visas Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ar vērtību 157,992,506 EUR netiek tirgotas regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				66,189,499	79,689,574	14.95%
ASV emitentu vērtspapīri:				40,741,282	50,324,821	9.45%
Arista Networks Inc	US0404131064	USD	14,607	1,669,871	1,855,989	0.35%
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	5,816	715,335	1,854,434	0.35%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	7,527	1,064,217	1,841,809	0.35%
Paychex Inc	US7043261079	USD	14,984	1,216,826	1,815,384	0.34%
Waters Corp	US9418481035	USD	5,362	1,355,533	1,770,748	0.33%
Zoetis Inc	US98978V1035	USD	8,175	1,414,007	1,769,686	0.33%
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD	3,018	1,346,619	1,765,847	0.33%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Mettler-Toledo International Inc	US5926881054	USD	1,164	1,038,778	1,752,074	0.33%
Altria Group Inc	US02209S1033	USD	41,471	1,698,977	1,730,094	0.32%
Gartner Inc	US3666511072	USD	5,818	1,553,328	1,721,719	0.32%
Facebook Inc	US30303M1027	USD	5,716	1,760,407	1,714,346	0.32%
O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	2,742	1,091,490	1,711,099	0.32%
United Parcel Service Inc	US9113121068	USD	9,026	1,539,129	1,706,142	0.32%
Sealed Air Corp	US81211K1007	USD	28,641	1,418,483	1,701,113	0.32%
Apple Inc	US0378331005	USD	10,778	1,345,844	1,688,547	0.32%
KLA Corp	US4824801009	USD	4,402	1,149,624	1,671,563	0.31%
NetApp Inc	US64110D1046	USD	20,568	1,107,147	1,668,903	0.31%
Lam Research Corp	US5128071082	USD	2,613	1,652,373	1,659,253	0.31%
Copart Inc	US2172041061	USD	12,250	1,525,134	1,642,274	0.31%
Microsoft Corp	US5949181045	USD	5,509	1,117,486	1,641,415	0.31%
S&P Global Inc	US78409V1044	USD	3,922	1,199,760	1,636,498	0.31%
Aon PLC	IE00BLP1HW54	USD	6,136	1,266,272	1,635,797	0.31%
Alphabet Inc	US02079K1079	USD	637	1,158,639	1,633,478	0.31%
Align Technology Inc	US0162551016	USD	2,767	1,634,763	1,618,937	0.30%
Moody's Corp	US6153691059	USD	4,631	1,161,684	1,592,310	0.30%
Oracle Corp	US68389X1054	USD	20,489	1,137,167	1,584,162	0.30%
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	2,574	1,619,094	1,542,446	0.29%
Xilinx Inc	US9839191015	USD	8,244	1,640,471	1,533,358	0.29%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	5,690	1,613,380	1,474,195	0.28%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	2,773	1,529,444	1,391,201	0.26%
Vācijas emitentu vērtspapīri:				21,992,481	24,191,584	4.52%
SAP AG	DE0007164600	EUR	26,488	2,551,800	3,292,988	0.61%
Siemens AG	DE0007236101	EUR	15,956	1,686,633	2,427,546	0.46%
Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	49,601	3,165,727	2,333,975	0.44%
Allianz SE	DE0008404005	EUR	11,140	1,853,999	2,313,778	0.43%
Daimler AG	DE0007100000	EUR	29,496	1,501,798	1,996,289	0.37%
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	6,358	1,456,457	1,612,707	0.30%
BASF SE	DE000BASF111	EUR	19,994	1,535,030	1,232,630	0.23%
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	21,171	1,100,113	1,192,774	0.22%
Anglo Asian Mining	DE0007500001	EUR	115,000	1,008,090	1,108,370	0.21%
HeidelbergCement AG	DE0006047004	EUR	18,000	1,142,640	1,074,600	0.20%
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	62,285	930,210	1,013,751	0.19%
Muenchener Rueckversicherungs	DE0008430026	EUR	3,781	911,940	984,761	0.18%
E.ON SE	DE000ENAG999	EUR	77,138	742,217	941,855	0.18%
One Drillisch AG	DE0005545503	EUR	35,000	945,700	841,400	0.16%
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	14,959	720,003	724,016	0.14%
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	EUR	14,748	-	475,549	0.09%
Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	EUR	11,000	443,960	389,070	0.07%
Henkel AG & Co KGaA	DE0006048432	EUR	3,307	296,164	235,525	0.04%
Lielbritānijas emitentu vērtspapīri:				1,661,386	3,291,419	0.62%
Linde PLC	IE00BZ12WP82	EUR	10,788	1,661,386	3,291,419	0.62%
Lietuvas emitentu vērtspapīri:				1,237,550	1,155,000	0.22%
AB Ignitis Grupe	LT0000115768	EUR	55,000	1,237,550	1,155,000	0.22%
Latvijas emitentu vērtspapīri:				556,800	726,750	0.14%
HansaMatrix AS	LV0000101590	EUR	85,000	556,800	726,750	0.14%
Kopā kapitāla instrumenti:				66,189,499	79,689,574	14.95%

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				43,157,494	46,811,331	10.50%
Vācijas emitentu vērtspapīri:				16,893,557	18,035,251	4.06%
Allianz SE	DE0008404005	EUR	15,275	2,531,610	3,077,912	0.70%
Siemens AG	DE0007236101	EUR	24,485	2,709,411	2,880,905	0.65%
SAP AG	DE0007164600	EUR	23,580	2,221,372	2,524,946	0.57%
Adidas AG	DE000A1EWWW0	EUR	6,148	1,394,760	1,843,785	0.41%
Daimler AG	DE0007100000	EUR	29,068	1,469,976	1,687,688	0.38%
Bayer AG	DE000BAY0017	EUR	32,735	2,356,040	1,580,282	0.35%
BASF SE	DE000BASF111	EUR	19,994	1,535,030	1,290,213	0.29%
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	EUR	63,959	955,258	959,065	0.22%
E.ON SE	DE000ENAG999	EUR	77,138	742,217	699,487	0.16%
Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	9,959	461,451	590,768	0.13%
Henkel AG & Co KGaA	DE0006048432	EUR	5,779	516,432	530,859	0.12%
Siemens Energy AG*	DE000ENER6Y0	EUR	12,242	-	369,341	0.08%
ASV emitentu vērtspapīri:				22,155,259	23,279,395	5.21%
Take-Two Interactive Software Inc	US8740541094	USD	4,991	756,089	841,893	0.19%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	6,208	764,168	848,914	0.19%
Etsy Inc	US29786A1060	USD	5,832	801,743	841,840	0.19%
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	7,146	767,548	867,117	0.19%
Apple Inc	US0378331005	USD	7,396	753,689	801,801	0.18%
Autodesk Inc	US0527691069	USD	3,259	767,004	807,035	0.18%
Lowe's Cos Inc	US5486611073	USD	6,022	754,244	783,729	0.18%
NortonLifeLock Inc	US6687711084	USD	46,435	752,515	784,071	0.18%
NetApp Inc	US64110D1046	USD	15,160	756,923	815,139	0.18%
Oracle Corp	US68389X1054	USD	15,305	751,529	803,104	0.18%
Ross Stores Inc	US7782961038	USD	8,057	751,043	808,261	0.18%
Align Technology Inc	US0162551016	USD	1,768	453,633	765,106	0.17%
Moody's Corp	US6153691059	USD	3,233	771,431	762,473	0.17%
O'Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	2,040	744,950	749,369	0.17%
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	10,718	753,882	742,338	0.17%
Clorox Co/The	US1890541097	USD	4,562	769,096	747,482	0.17%
Arista Networks Inc	US0404131064	USD	3,321	636,823	779,762	0.17%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	2,684	754,181	775,891	0.17%
Mettler-Toledo International Inc	US5926881054	USD	813	661,506	753,484	0.17%
Visa Inc	US92826C8394	USD	4,304	734,028	762,240	0.17%
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	5,243	756,183	747,547	0.17%
Home Depot Inc/The	US4370761029	USD	3,485	752,450	753,318	0.17%
Masco Corp	US5745991068	USD	17,390	757,083	774,054	0.17%
Paychex Inc	US7043261079	USD	9,783	753,804	737,532	0.17%
Rockwell Automation Inc	US7739031091	USD	3,734	767,101	759,154	0.17%
United Parcel Service Inc	US9113121068	USD	5,465	750,385	746,733	0.17%
S&P Global Inc	US78409V1044	USD	2,722	811,049	725,475	0.16%
Texas Instruments Inc	US8825081040	USD	5,504	639,045	733,403	0.16%
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	6,684	757,790	729,842	0.16%
Lockheed Martin Corp	US5398301094	USD	2,527	754,344	731,288	0.16%
Lielbritānijas emitentu vērtspapīri:				1,790,279	2,461,330	0.55%
Linde PLC	IE00BZ12WP82	EUR	11,643	1,790,279	2,461,330	0.55%
Latvijas emitentu vērtspapīri:				1,080,849	1,888,605	0.42%
Olainfarm	LV0000100501	EUR	155,624	524,049	1,123,605	0.25%
HansaMatrix AS	LV0000101590	EUR	85,000	556,800	765,000	0.17%
Lietuvas emitentu vērtspapīri:				1,237,550	1,146,750	0.26%
AB Ignitis Grupe	LT0000115768	EUR	55,000	1,237,550	1,146,750	0.26%
Kopā kapitāla instrumenti:				43,157,494	46,811,331	10.50%

* Korporatīva notikuma rezultātā kapitāla instrumentam ar ISIN kodu DE000ENER6Y0 iegādes vērtība ir 0.00 EUR.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				222,943,624	278,515,133	52.25%
Luksemburga emitentu vērtspapīri:				126,486,507	157,733,691	29.59%
Vontobel Fund - US Equity	LU0368557038	EUR	72,800	20,137,156	31,735,704	5.96%
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	790,000	15,591,410	26,457,099	4.96%
BlackRock Global Index Funds - iShare Emerging Markets Government Bond Index LU	LU1373035663	EUR	194,650	22,466,034	22,375,018	4.20%
NN L US Credit	LU0803997666	EUR	2,851	16,711,415	20,211,537	3.79%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	180,100	17,704,982	18,890,689	3.54%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	LU0368556220	EUR	84,000	11,087,593	12,168,240	2.28%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	998,002	10,000,000	10,778,422	2.02%
BlueBay Global High Yield Bond Fund EUR	LU0549552437	EUR	60,000	7,247,420	9,332,400	1.75%
Fundsmith Equity Fund Feeder	LU0690374029	EUR	59,950	3,296,962	3,658,347	0.69%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	11,500	2,243,535	2,126,235	0.40%
Īrijas emitentu vērtspapīri:				71,040,864	92,407,099	17.34%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	813,440	23,498,746	40,119,267	7.53%
PIMCO US High Yield Bond Fund	IE0032883534	EUR	580,300	17,995,123	18,441,934	3.46%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	760,383	16,519,670	17,770,159	3.33%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	790,740	13,027,325	16,075,739	3.02%
Latvijas emitentu vērtspapīri:				25,416,253	28,374,343	5.32%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	729,298	13,040,621	14,228,597	2.67%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	613,662	6,782,848	7,167,578	1.34%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400992	EUR	235,025	2,457,550	3,010,667	0.56%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	43,333	2,073,938	2,820,086	0.53%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc USD	LV0000401032	USD	101,133	1,061,296	1,147,415	0.22%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri:				222,943,624	278,515,133	52.25%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie Plāna aktīvi nav analizēti pēc to faktiskiem emitentiem.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				129,179,652	157,992,506	35.46%
Luksemburga emitentu vērtspapīri:				61,971,815	77,572,122	17.41%
Vontobel Fund - US Equity	LU0368557038	EUR	72,800	20,137,156	26,734,344	6.01%
NN L US Credit	LU0803997666	EUR	2,400	13,499,646	17,303,976	3.88%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	LU0368556220	EUR	84,000	11,087,593	13,168,680	2.95%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	998,002	10,000,000	11,027,922	2.47%
BlueBay Global High Yield Bond Fund EUR	LU0549552437	EUR	60,000	7,247,420	9,337,200	2.10%
Īrijas emitentu vērtspapīri:				46,681,848	57,351,701	12.87%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	740,000	20,328,054	26,012,332	5.84%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	790,740	13,027,325	16,439,479	3.69%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	624,733	13,326,469	14,899,890	3.34%
Latvijas emitentu vērtspapīri:				20,525,989	23,068,683	5.18%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	768,050	13,297,413	15,000,024	3.37%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	509,373	5,424,208	6,000,415	1.35%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	25,519	1,073,938	1,298,667	0.29%
CBL Russian Equity Fund	LV0000400190	USD	46,474	730,430	769,577	0.17%
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				36,044,968	42,995,636	9.64%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri:				30,114,220	35,953,300	8.06%
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	790,000	15,591,410	19,844,800	4.45%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	150,000	14,522,810	16,108,500	3.61%
Francijas emitentu vērtspapīri:				5,930,748	7,042,336	1.58%
Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	LU0908500753	EUR	42,200	5,930,748	7,042,336	1.58%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri:				165,224,620	200,988,142	45.10%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie Plāna aktīvi nav analizēti pēc to faktiskiem emitentiem.

6. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI RISKĀ KAPITĀLA TIRGŪ UN ALTERNATĪVAJOS IEGULDĪJUMU FONDOS

ieguldījumi riskā kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	31.12.2021.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.	31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
SG Capital Partners Fund 1 KS	6,040,023	1.12%	5,419,052	1.22%
Coller International Partners VII Luxembourg, SLP	4,557,013	0.85%	4,288,263	0.96%
BaltCap Infrastructure Fund UF	4,409,302	0.83%	2,677,572	0.60%
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	4,195,008	0.79%	4,617,656	1.04%
Usaldusfond Change Ventures Fund II	2,927,325	0.55%	1,877,977	0.42%
Altum kapitāla fonds	2,170,040	0.41%	18,943	-
KS EuVECA Livonia Partners Fund II	2,123,852	0.40%	-	-
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	728,369	0.14%	594,064	0.13%
Kopā ieguldījumi riskā kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	27,150,932	5.09%	19,493,527	4.37%

Kopējais plānotais ieguldījumu apjoms ir 46,780,470 EUR. Ieguldījumi tiek veikti atsevišķos maksājumos, pakāpeniski palielinot to apjomu.

7. PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

Nākamā tabula atspoguļo valūtas mijmaiņas (swaps) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	31.12.2021.			31.12.2020.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2021.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	48,460,422	-	(1,528,090)	32,594,210	999,475	-	(0.29%)
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	48,460,422	-	(1,528,090)	32,594,210	999,475	-	(0.29%)

Visi atvasināto finanšu instrumentu darījumi ir noslēgti ar AS „Citadele Banka”.

8. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2021.	31.12.2020.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	556,331	161,252
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	35,951	30,000
Pārējās saistības*	-	970,000
Kopā uzkrātie izdevumi	592,282	1,161,252

* Pārējās saistības pozīcijā ir mainīgais nodrošinājums (Variation Margin), kas paredzēts darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem.

9. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2021.	31.12.2020.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas*	101,667,130	128,286,478
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(93,998,065)	(126,187,914)
Pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(4,398,008)	(5,579,029)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	3,271,057	(3,480,465)

* Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas (dzēšanas) tiek uzskaitīti pēc finanšu instrumenta iegādes dienas valūtas kursa.

10. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2021.	31.12.2020.
No parāda instrumentiem	(3,878,884)	2,495,700
No kapitāla instrumentiem	11,411,631	1,379,648
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzinātiem vērtspapīriem	21,498,734	14,985,196
No ieguldījumiem riska kapitāla tirgū	3,873,185	684,697
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	32,904,666	19,545,241

11. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2021. gadā:

	31.12.2020.	Palielinājums pārskata perioda laikā**	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts un atzītie procentu ieņēmumi	31.12.2021.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	19,176,225	-	(19,199,500)	23,275	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda instrumenti	110,477,921	58,447,568	(36,580,422)	3,041,433	135,386,500
Kapitāla instrumenti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	46,811,331	64,075,202	(47,889,794)	16,692,835	79,689,574
leguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	200,988,142	75,100,993	(20,099,595)	22,525,593	278,515,133
Atvasinātie finanšu instrumenti	19,493,527	8,345,746	(4,905,205)	4,216,864	27,150,932
	999,475	-	-	(2,527,565)	(1,528,090)
Kopā ieguldījumu portfelis	397,946,621	205,969,509	(128,674,516)	43,972,435	519,214,049

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

** Šajā pozīcijā tiek ietverti pievienota plāna "CBL plāna Gauja" finanšu aktīvi (pielikumā piezīme nr.17).

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2020. gadā:

	31.12.2019.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts un atzītie procentu ieņēmumi	31.12.2020.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	19,000,000	-	176,225	19,176,225
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda instrumenti	99,114,193	37,390,570	(28,563,084)	2,536,242	110,477,921
Kapitāla instrumenti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	28,207,171	68,835,770	(51,828,356)	1,596,746	46,811,331
leguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	206,362,305	35,514,125	(50,044,753)	9,156,465	200,988,142
Atvasinātie finanšu instrumenti	16,663,804	4,521,461	(1,927,755)	236,017	19,493,527
	(20,542)	-	-	1,020,017	999,475
Kopā ieguldījumu portfelis	350,326,931	165,261,926	(132,363,948)	14,721,712	397,946,621

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

12. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus, izņemot sekojošo: uz 31. decembrī 2021. gadu Plānam bija Mainīgais nodrošinājums atvasināto finanšu instrumentu darījumiem 1,630,000 EUR apmērā.

13. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu ienākumu un ar nefiksētu ienākumu, noguldījumu, uzskaites vērtība atbilst to patiesai vērtībai. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2021. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12,804,787	-	12,804,787
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	135,386,500	134,673,775	712,725
Kapitāla instrumenti	79,689,574	79,689,574	-
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	278,515,133	278,515,133	-
ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	27,150,932	-	27,150,932
Pārējie aktīvi	1,630,000	-	1,630,000
Kopā aktīvi	535,176,926	492,878,482	42,298,444
Saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	(1,528,090)	-	(1,528,090)
Uzkrātie izdevumi	(592,282)	-	(592,282)
Kopā saistības	(2,120,372)	-	(2,120,372)
Neto aktīvi	533,056,554	492,878,482	40,178,072

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2020. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	48,889,076	-	48,889,076
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā			
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	19,176,225	-	19,176,225
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	110,477,921	108,772,929	1,704,992
Kapitāla instrumenti	46,811,331	46,811,331	-
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	200,988,142	200,988,142	-
ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	19,493,527	-	19,493,527
Atvasinātie finanšu instrumenti	999,475	-	999,475
Kopā aktīvi	446,835,697	356,572,402	90,263,295
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(1,161,252)	-	(1,161,252)
Kopā saistības	(1,161,252)	-	(1,161,252)
Neto aktīvi	445,674,445	356,572,402	89,102,043

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums.

2021	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	472,554,520	20,323,962	27,863,657	27,863,657
Finanšu aktīvi kopā	472,554,520	20,323,962	27,863,657	520,742,139
Finanšu saistības				
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1,528,090	-	(1,528,090)
Patiesās vērtības neto vērtība	472,554,520	18,795,872	27,863,657	519,214,049

2021. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 37,456,645 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. līmeņa uz 1. hierarhijas līmeni. 2021.gada laikā vērtspapīriem nebija izmaiņas no 1. līmeņa uz 2. hierarhijas līmeni.

2020	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	306,062,081	52,408,213	20,300,102	378,770,396
Patiesās vērtības neto vērtība	306,062,081	52,408,213	20,300,102	378,770,396

2020. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 24,917,508 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā starp 1. un 2. hierarhijas līmeņiem.

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums.

EUR	Parāda instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā
Atlikums 2021. gada 1. janvārī	806,575	19,493,527	20,300,102
Peļņa vai zaudējumi kopā:			
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā atzītā pārvērtēšana un ieņēmumi	(93,850)	4,216,864	4,123,014
legādes	-	8,345,746	8,345,746
Norēķini	-	(4,905,205)	(4,905,205)
Atlikums 2021. gada 31. Decembrī	712,725	27,150,932	27,863,657

EUR	Parāda instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā
Atlikums 2020. gada 1. janvārī	1,703,550	16,663,804	18,367,354
Peļņa vai zaudējumi kopā:			
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā atzītā pārvērtēšana un ieņēmumi	(420,350)	236,016	(184,334)
legādes	0.00	4,521,461	4,521,461
Norēķini	(476,625)	(1,927,755)	(2,404,379)
Atlikums 2020. gada 31. decembrī	806,575	19,493,527	20,300,102

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

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami ievades dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem ievades datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Finanšu instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Parāda instrumenti) - 2. līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode Vērtspapīru cenu kotācijas	Netika piemēroti	- Netika piemēroti
Finanšu instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Parāda instrumenti) - 3. līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode Vērtspapīru cenu kotācijas	Diskonta likme (2% izmaiņas)	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Diskonta likme būtu zemāka (augstāka);
leguldījumi riska kapitāla tirgū – 3. līmenis	Neto aktīvu vērtība, ko nosaka riska kapitāla fonda pārvaldītājs	Neto aktīvu vērtība: (5% izmaiņas)	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Neto aktīvu vērtība būtu augstāka (zemāka);

Ja pārskata perioda beigu datumā kādā no būtiskajiem nenovērojamajiem ievades datiem, kas izmantoti finanšu aktīvu patiesās vērtības novērtējumā, notiktu izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu	
	Pieaugums	(Samazinājums)
2021. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	1,357,547	(1,357,547)
Diskonta likme (2% izmaiņas) Barclays 0% 05/2022 ISIN XS0363980607	1,690	(1,698)
	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu	
	Pieaugums	(Samazinājums)
2020. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	974,676	(974,676)

14. PIELIKUMS RISKĀ PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Plāna pārvaldītājam. Plāna pārvaldītājs savukārt var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus riskus.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti Sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Investīciju plāna pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (hedging) principus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai ar mērķi maksimāli mazināt ieguldījuma riskus. Veicot ieguldījumus Plāna vārdā, Plāna pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Plāna līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu termiņa, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veida sadalījumu, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks

Ar tirgus risku tiek saprasta iespēja, ka Plāna vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirgus faktoriem, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Turpinājumā tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirgus riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo pēc būtības tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar peldošu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (brīdis, no kura tiks pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā pieaug (samazinās) arī procentu ienākumi.

Tālāk ievietotajās tabulās ir uzrādīta atsevišķu valūtu tirgus procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Plāna vērtību, kur procenta ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālās Plāna vērtību izmaiņas var atšķirties no aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, EUR)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	619,166	(31,115,711)	(30,496,545)	EUR	100	265,441	(24,296,178)	(24,030,737)
USD	100	18,577	(4,296,829)	(4,278,252)	USD	100	17,861	(3,651,044)	(3,633,183)
Kopā		637,743	(35,412,540)	(34,774,797)	Kopā		283,302	(27,947,222)	(27,663,920)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.12%	-5.84%	-5.72%
USD	100	0.00%	-0.81%	-0.80%
Kopā		0.12%	-6.65%	-6.52%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(619,166)	31,115,711	30,496,545
USD	-100	(18,577)	4,296,829	4,278,252
Kopā		(637,743)	35,412,540	34,774,797

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2021. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.12%	5.84%	5.72%
USD	-100	0.00%	0.81%	0.80%
Kopā		-0.12%	6.64%	6.52%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.06%	-5.45%	-5.39%
USD	100	0.00%	-0.82%	-0.82%
Kopā		0.06%	-6.27%	-6.21%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(265,441)	24,296,178	24,030,737
USD	-100	(17,861)	3,651,044	3,633,183
Kopā		(283,302)	27,947,222	27,663,920

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2020. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.06%	5.45%	5.39%
USD	-100	0.00%	0.82%	0.82%
Kopā		-0.06%	6.27%	6.21%

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks - vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra, nozares, valsts, vai reģiona iespējamās cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārvaldnieks 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 ietekmē uz Plāna ienākumu ir atšķirīga. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā.

Sistemātisko risku pārvalda balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību konkrētajā ģeogrāfiskajā reģionā un ekonomikas potenciālo attīstību nozarē. Specifisko risku pārvalda, detalizēti pētīt emitenta finansiālo stāvokli un peļņitspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu medijos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfēlī esošajiem vērtspapīriem, ņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2021. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2021.gads	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	ļespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	ļespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem 31.12.2021.
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos					
	10.00%	27,150,932	(2,715,093)	2,715,093	0.51%
Akciju fondi	15.00%	123,243,060	(18,486,459)	18,486,459	3.47%
Obligāciju fondi	10.00%	155,272,073	(15,527,207)	15,527,207	2.91%
Kapitāla instrumenti	15.00%	79,689,574	(11,953,436)	11,953,436	2.24%
Kopā:		385,355,639	(48,682,195)	48,682,195	9.13%

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2020. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2020.gads	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	ļespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	ļespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos					
	25.00%	19,493,527	(4,873,382)	4,873,382	1.09%
Akciju fondi	30.00%	94,870,736	(28,461,221)	28,461,221	6.39%
Obligāciju fondi	30.00%	106,117,406	(31,835,222)	31,835,222	7.14%
Kapitāla instrumenti	35.00%	46,811,331	(16,383,966)	16,383,966	3.68%
Kopā:		267,293,000	(81,553,791)	81,553,791	18.30%

Valūtas kursa risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā. Valūtu risks Plānā tiek efektīvi pārvaldīts, slēdzot Forward un/ vai SWAP darījumus. Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz Plāna vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2021. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2020. gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību	Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	90.78%	0.00%	0.00%	EUR	90.96%	0.00%	0.00%
USD	9.22%	5.73%	0.53%	USD	9.04%	7.57%	0.68%
Kopā	100.00%		0.53%	Kopā	100.00%		0.68%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2021. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	189,998	12,614,789	12,804,787
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	41,363,322	94,023,178	135,386,500
Kapitāla instrumenti	50,324,821	29,364,753	79,689,574
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,147,415	277,367,718	278,515,133
ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	4,557,013	22,593,919	27,150,932
Pārējie aktīvi	-	1,630,000	1,630,000
Kopā aktīvi	97,582,569	437,594,357	535,176,926
Saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	(48,460,422)	46,932,332	(1,528,090)
Uzkrātie izdevumi	-	(592,282)	(592,282)
Kopā saistības	(48,460,422)	46,340,050	(2,120,372)
Neto aktīvi	49,122,147	483,934,407	533,056,554
Neto garā/(īsā) pozīcija	9.22%	90.78%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2020. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6,500,681	42,388,395	48,889,076
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā			
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	19,176,225	19,176,225
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	38,063,875	72,414,046	110,477,921
Kapitāla instrumenti	23,279,395	23,531,936	46,811,331
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	769,577	200,218,565	200,988,142
ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	4,288,263	15,205,264	19,493,527
Atvasinātie finanšu instrumenti	(32,594,210)	33,593,685	999,475
Kopā aktīvi	40,307,581	406,528,116	446,835,697
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(1,161,252)	(1,161,252)
Kopā saistības	-	(1,161,252)	(1,161,252)
Neto aktīvi	40,307,581	405,366,864	445,674,445
Neto garā/(īsā) pozīcija	9.04%	90.96%	100.00%

Kredītrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Plāna vērtība var samazināties, ja Plāna kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Plāna aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Plāna pārvaldītājs regulāri seko līdzi Plāna kontraģentu maksāspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas. Tabulās uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

- Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA- (Standard & Poor's); Aaa – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA- AA- (Fitch);
- Investīciju klases finanšu instrumenti: A+ - BBB- (Standard & Poor's); Aa1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+ - BBB- (Fitch);
- Augstāka riska finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);
- Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ - C (Standard & Poor's); B1 - C (Moody's Investors Service); B+ - C (Fitch);

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2021. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	12,804,787	-	-	-	12,804,787
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	36,522,992	64,683,502	15,859,176	7,093,591	11,227,239	135,386,500
Pārējie aktīvi	-	1,630,000	-	-	-	1,630,000
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(1,528,090)	-	-	-	(1,528,090)
Ieguldījumi kopā	36,522,992	77,590,199	15,859,176	7,093,591	11,227,239	148,293,197

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2020. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	48,889,076	-	-	-	48,889,076
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā						
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	19,176,225	-	-	-	19,176,225
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	31,190,302	54,525,573	10,767,435	6,116,299	7,878,312	110,477,921
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	999,475	-	-	-	999,475
Ieguldījumi kopā	31,190,302	123,590,349	10,767,435	6,116,299	7,878,312	179,542,697

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspāpīra cenu, gan paša emitenta maksātspeju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2021. gada 31. decembrī.

	Latvija	Citu OECD	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12,804,787	-	-	12,804,787
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	10,215,781	109,583,619	15,587,100	135,386,500
Kapitāla instrumenti	726,750	78,962,824	-	79,689,574
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspāpīri	28,374,343	250,140,790	-	278,515,133
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	15,257,292	11,893,640	-	27,150,932
Pārējie aktīvi	1,630,000	-	-	1,630,000
Kopā aktīvi	69,008,953	450,580,873	15,587,100	535,176,926
Saistības				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(1,528,090)	-	-	(1,528,090)
Uzkrātie izdevumi	(592,282)	-	-	(592,282)
Kopā saistības	(2,120,372)	-	-	(2,120,372)
Neto aktīvi	66,888,581	450,580,873	15,587,100	533,056,554

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2020. gada 31. decembrī.

	Latvija	Citu OECD	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	48,889,076	-	-	48,889,076
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā				
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	19,176,225	-	-	19,176,225
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	2,064,427	93,850,682	14,562,812	110,477,921
Kapitāla instrumenti	1,888,605	44,922,726	-	46,811,331
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	23,068,683	177,919,459	-	200,988,142
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	10,649,715	8,843,812	-	19,493,527
Atvasinātie finanšu instrumenti	999,475	-	-	999,475
Kopā aktīvi	106,736,206	325,536,679	14,562,812	446,835,697
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(1,161,252)	-	-	(1,161,252)
Kopā saistības	(1,161,252)	-	-	(1,161,252)
Neto aktīvi	105,574,954	325,536,679	14,562,812	445,674,445

Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valstīm, kurās var būt vislielākā iespējamība emitenta maksāspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	Uzskaites % no plāna neto aktīviem		Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2020.
	31.12.2021.	31.12.2021.		
Luksemburga	162,290,704	30.44%	124,856,021	28.01%
Amerikas Savienotās Valstis	96,912,528	18.20%	66,989,032	15.03%
Īrija	92,407,099	17.34%	57,351,701	12.87%
Latvijas Republika	66,888,581	12.54%	105,574,954	23.69%
Vācija	26,239,604	4.90%	18,035,251	4.05%
Lietuva	16,705,236	3.14%	11,473,031	2.57%
Igaunija	12,556,946	2.35%	6,567,844	1.47%
Rumānija	11,520,130	2.17%	11,168,810	2.51%
Lielbritānija	9,044,255	1.70%	9,367,044	2.10%
Čehija	8,214,535	1.55%	6,759,621	1.52%
Zviedrija	5,708,406	1.07%	7,253,868	1.63%
Polija	5,727,390	1.07%	4,111,837	0.92%
Francija	5,503,600	1.04%	-	-
Norvēģija	4,182,578	0.78%	4,051,872	0.91%
Bulgārija	4,066,970	0.76%	3,394,002	0.76%
Dānija	1,871,632	0.35%	1,909,632	0.43%
Meksika	1,651,430	0.31%	-	-
Turcija	818,701	0.15%	3,591,397	0.81%
Izraēla	746,229	0.14%	3,218,528	0.72%
Kopā	533,056,554	100.00%	445,674,445	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu pēc GICS (Global Industry Classification Standard – Globālās Industrijas Klasifikācijas Standarts)

Nozare	Uzskaites vērtība		% no plāna neto	
	31.12.2021.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2020.
Valdība	39,675,093	7.45%	33,278,599	7.47%
IT pakalpojumi	30,883,515	5.79%	16,556,579	3.71%
Komunālie pakalpojumi	25,158,812	4.74%	21,344,414	4.79%
Komercbankas*	23,740,520	4.45%	-	-
Finanšu pakalpojumi	17,773,882	3.33%	26,123,603	5.86%
Rūpniecība	14,124,832	2.65%	14,513,159	3.26%
Farmācija	13,988,375	2.62%	5,071,391	1.14%
Izejmateriāli	11,523,086	2.16%	6,607,288	1.48%
Patērētāju preces	11,367,858	2.12%	13,611,048	3.05%
Nekustamais īpašums	11,054,216	2.08%	-	-
Patēriņa pakalpojumi	9,013,695	1.68%	14,978,922	3.36%
Komunikāciju pakalpojumi	6,772,190	1.28%	5,204,249	1.17%
Pārējās	317,980,480	59.65%	288,385,193	64.71%
Kopā	533,056,554	100.00%	445,674,445	100.00%

*2020. gadā nozare “Komercbankas” netika izdalītā atsevišķi. 2020. gadā šī nozare tika iekļauta zem Finanšu pakalpojumiem.

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Plānam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Plāna pārvaldītājs uztur tādu Plāna aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem. Pie tam liela daļa no Plāna aktīviem tiek ieguldīta īstermiņa investīciju reitinga valsts obligācijās, kas ir viens no likvidākajiem aktīvu veidiem.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2021. gada 31.decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Vairāk kā 5					Kopā
	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	gadi un bez termiņa	
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	12,804,787	-	-	-	-	12,804,787
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	-	712,725	-	36,175,758	98,498,017	135,386,500
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	79,689,574	79,689,574
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	278,515,133	278,515,133
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	-	-	-	-	27,150,932	27,150,932
Pārējie aktīvi	1,630,000	-	-	-	-	1,630,000
Kopā aktīvi	14,434,787	712,725	-	36,175,758	483,853,656	535,176,926
Saistības						
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(1,528,090)	-	-	(1,528,090)
Uzkrātie izdevumi	(592,282)	-	-	-	-	(592,282)
Kopā saistības	(592,282)	-	-	-	-	(2,120,372)
Neto aktīvi	13,842,505	712,725	(1,528,090)	36,175,758	483,853,656	533,056,554
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	2.60%	0.13%	(0.29%)	6.79%	90.77%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2020. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Vairāk kā 5							
	Līdz 1	no 1 līdz 3	No 3 līdz	No 6 līdz	No 1 līdz 5	gadi un bez		Kopā
	mēn.	mēn.	6 mēn.	12 mēn.	gadiem	termiņa		
Aktīvi								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	48,889,076	-	-	-	-	-	-	48,889,076
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā								
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	- 19,176,225	-	-	-	-	-	-	19,176,225
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā								
Parāda instrumenti	- 898,417	-	- 3,591,397	29,954,580	76,033,527	110,477,921		
Kapitāla instrumenti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	- 200,988,142	200,988,142		
leguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	-	-	-	-	- 19,493,527	19,493,527		
Atvasinātie finanšu instrumenti	999,475	-	-	-	-	-		999,475
Kopā aktīvi	49,888,551	20,074,642	-	3,591,397	29,954,580	343,326,527	446,835,697	
Saistības								
Uzkrātie izdevumi	(1,161,252)	-	-	-	-	-	-	(1,161,252)
Kopā saistības	(1,161,252)	-	-	-	-	-	(1,161,252)	
Neto aktīvi	48,727,299	20,074,642	-	3,591,397	29,954,580	343,326,527	445,674,445	
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	10.93%	4.50%	0.00%	0.81%	6.72%	77.04%	100.00%	

15. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt arī 8. piezīmi). Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skatīt 3. piezīmi).

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt 8. piezīmi).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondos un kredītiestāžu parāda vērtspapīros. Uz 2021. gada 31. decembri Plānam 28,374,343 EUR bija ieguldījumi fondos, kurus pārvalda AS “CBL Asset Management” un 8,123,469 EUR AS “Citadeles Bankas” parāda vērtspapīros.

Uz 2020. gada 31. decembri bija tikai ieguldījumi fondos 23,068,683 EUR, kurus pārvalda AS “CBL Asset Management”.

16. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Plāna neto aktīvi	533,056,554	445,674,445	416,608,575
Plāna daļu skaits	162,373,329	147,793,487	142,721,867
Plāna daļu vērtība	3.2829071	3.0155216	2.9190241
Plāna ienesīgums*	8.87%	3.31%	13.00%

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

17. PIELIKUMS PIEVIENOTĀ IEGULDĪJUMU PLĀNA "CBL PLĀNS GAUJA" NETO AKTĪVI

2021.gada 6.oktobrī tika veikta ieguldījumu plāna "CBL plāns Gauja" pievienošana ieguldījumu plānam "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns".

Zemāk redzama tabulā ir norādīti pievienotie aktīvi:

	"CBL plāns Gauja"	Kopā 05.10.2021.
No IP "CBL plāns Gauja" pievienošanas saņemtā naudas summa		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,952,935	1,952,935
Samaksātie uzkrātie izdevumi	(20,332)	(20,332)
No pievienošanas saņemtā naudas summa kopā	1,932,603	1,932,603

Zemāk redzama tabulā ir norādīti pievienotie Finanšu instrumentu aktīvi:

	"CBL plāns Gauja"	Kopā 05.10.2021.
No IP "CBL plāns Gauja" pievienotie Finanšu instrumentu aktīvi		
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		
Parāda instrumenti	10,922,494	10,922,494
Kapitāla instrumenti	8,103,519	8,103,519
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	22,191,400	22,191,400
Finanšu instrumentu aktīvi kopā	41,217,413	41,217,413
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	20,355	20,355
Pievienotie Finanšu instrumentu aktīvi kopā	41,237,768	41,237,768

No IP "CBL plāns Gauja" pievienotie neto aktīvi sastādīja 43,150,016 EUR.

18. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli, nav notikuši.

Laika posmā pēc pārskata gada pēdējā dienas kā notikumu, kas nav saistīts ar normālu finanšu tirgus funkcionēšanu, jāmin straujā ģeopolitiskās spriedzes eskalācija Austrumeiropā, kas februāra otrajā pusē pārauga Krievijas iebrukumā Ukrainā. Diemžēl, uz šī pārskata tapšanas brīdi Ukrainā turpinās karadarbība, situācijas de-eskalācijas pazīmes nav novērojamas, neskaidrība ir milzīga. Taču jau šobrīd iespējams paredzēt, ka notikumi Ukrainā un ap to (pret Krieviju vērstās sankcijas, energoresursu cenu iespējamie straujie kāpumi un tml.) atstās negatīvu ietekmi uz pasaules ekonomikas izaugsmes tempiem, uzturēs paaugstinātu svārstīgumu finanšu tirgos un nelabvēlīgi ietekmēs investoru noskaņojumu. Sabiedrības vadība ir apzinājusi ģeopolitiskās situācijas iespējamo tiešo un pakārtoto ietekmi uz tās un uz Plāna darbību. Sabiedrības vadība nesaredz, ka šo apstākļu ietekme uz Sabiedrības darbības turpināšanos ir būtiska, kā arī šie notikumi nav ietekmējuši plāna spēju pildīt saistības, apkalpot naudas plūsmas ar VSAA.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli un būtu jāatklāj šajos finanšu.



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7,
Rīga, LV-1013
Latvija

T: + 371 67038000
kpmg.com/lv
kpmg@kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns" ("Ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 9. līdz 37. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati 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 pārskatu pielikumus, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns" finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un Ieguldījumu plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Līdzekļu pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. un 5. lapā,



- Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Paziņojums par leguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

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

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par leguldījumu plānu un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu prasībām Nr. 189 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 189), prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt leguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar leguldījuma plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno leguldījuma plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā leguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.



Personas, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par leguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt 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 kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas 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 būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Līdzekļu pārvaldītāja iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības 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 leguldījumu plānu spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos 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 revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē leguldījumu plāns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.



Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna un Līdzekļu pārvaldītāja pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp. KPMG Baltics SIA
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2022. gada 30. martā

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