

PENSIJU PLĀNA
"LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS"

2019. GADA PĀRSKATS

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

Rīga, 2020

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Saturs

Informācija par plānu	3
Pensiju plāna vadības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Finanšu pārskati:	
Neto aktīvu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats turpinājums.....	11
Naudas plūsmas pārskats.....	12
Finanšu pārskatu pielikums.....	13
Neatkarīga revidenta atzinums.....	34

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Informācija par plānu

Plāna nosaukums:	Luminor Sabalansētais pensiju plāns (Plāns)
Pensiju plāna īss apraksts:	Noteiktu iemaksu pensiju plāns bez biometrisku risku seguma un bez garantētas noteiktas ieguldījumu atdeves
Plāna reģistrācijas numurs:	PPL28-06.04.03.03.424/145
Plāna reģistrācijas datums:	2010. gada 19. oktobris
Fonda nosaukums:	Luminor Latvijas Atklātais pensiju fonds Akciju Sabiedrība (Sabiedrība)
Fonda juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Fonda biroja adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Pensiju fonda reģistrācijas numurs:	40103331798
Licences numurs:	06.04.05.424/487
Licences izsniegšanas datums:	2010. gada 19. oktobris
Licences pārreģistrēšanas datums:	2017. gada 20. oktobris
Par pensiju plāna vadību ir atbildīga Fonda valde:	

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Normunds Rudzītis	Valdes priekšsēdētājs	28.09.2018	-
Angelika Tagel	Valdes locekle	20.09.2016	08.03.2019
Ilja Arefjevs	Valdes loceklis	20.09.2016	01.10.2019
Rasmus Pikkani	Valdes loceklis	17.06.2019	-
Maksims Kairovs	Valdes loceklis	16.10.2019	-

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Luminor Asset Management IPAS
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā un pasta adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003699053
Licences numurs:	06.03.06.241/341
Licences izsniegšanas datums:	2017. gada 2. oktobris
Turētājbanka:	Luminor Bank AS, kuras vārdā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle
Turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40203154352

Pārskata gads: 2019. gada 1. janvāris – 2019. gada 31. decembris

Revidenta un atbildīgās zvērinātas revidentes vārds un adrese: PricewaterhouseCoopers SIA
Komerccarbības licence Nr. 5

Krišjāņa Valdemāra iela 21-21,
Rīga, LV – 1010
Latvija

Atbildīgā zvērinātā revidente
Ilandra Lejiņa
Zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 24,2 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 25,4% jeb 4,9 milj. EUR.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 8,14%, no 1,662000 EUR līdz 1,797294 EUR.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

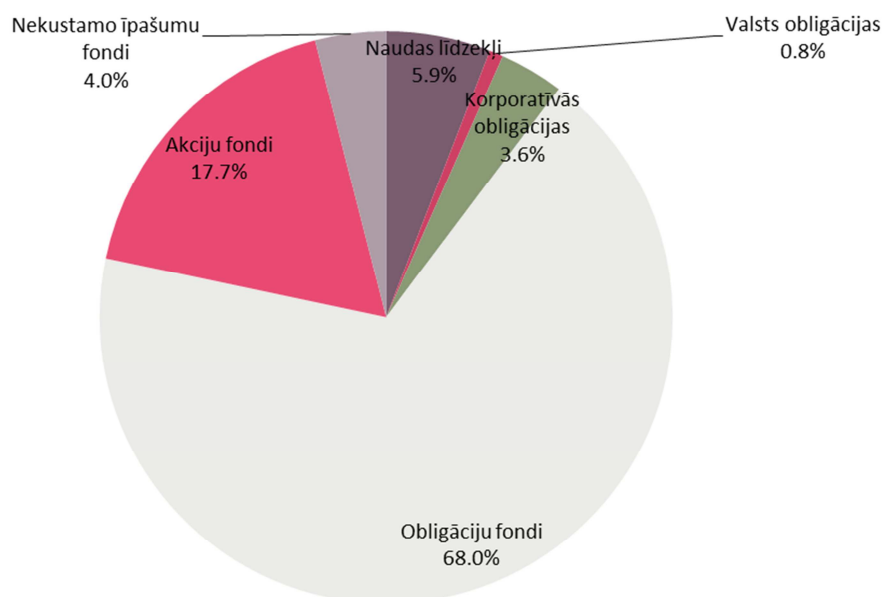
Pensiju plāna aktīvi tiek ieguldīti ar nolūku panākt papildpensijas kapitāla pieaugumu ilgākā laikposmā, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku. Sabalansēta ieguldījumu politika paredz, ka kapitāla pieaugums tiks gūts gan no kapitāla vērtspapīru cenas pieauguma un dividendēm, gan no fiksētā ienākuma vērtspapīru procentu ienākumiem un no to cenas pieauguma. Plāna aktīvu sadalījums pa ieguldījumu kategorijām ir sabalansēts – līdz 25% no Plāna aktīvu ieguldot akcijās un citos kapitāla vērtspapīros, kā arī riska kapitāla tirgū un nekustamajā īpašumā, bet pārējos Plāna aktīvus ieguldot finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, tostarp arī termiņnoguldījumos, naudas tirgus instrumentos, un citos atļautos ieguldījumu objektos.

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

Pārskata gada laikā obligāciju fondu īpatsvars tika palielināts no 67,7% līdz 68,0%, tika iegādātas korporatīvās obligācijas (3,6%) un valsts obligācijas (0,8%). Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 5,6.

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos tika palielināts no 15,8% līdz 17,7%. Pārskata gada beigās ieguldījumu īpatsvars Baltijas nekustamo īpašumu fondā bija 4,0% (iepriekšējā pārskata gada beigās – 4,7%). Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 25%. Lai arī akciju cenas svārstās straujāk, sagaidāms, ka to atdeve ilgākā laika periodā būs augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 20% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

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



*Grafikā attēlota ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu +8,14%. Plāna vērtības 2019. gada pieaugumu vienmērīgi veicināja visas aktīvu klases, kurās ir ieguldīti Plāna līdzekļi. Vislielāko piesaistīto nodrošināja ieguldījumi attīstīto tirgu akcijās, investīciju līmeņa obligācijās (t.sk. valsts obligācijās) un attīstības valstu obligācijās. Vērtējot

PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Pēc visaptveroša cenu krituma, kuru finanšu tirgi piedzīvoja 2018. gada beigās, 2019. gadā finanšu tirgos bija vērojams straujš cenu kāpums, kuru ievērojami atbalstīja pasaules vadošās centrālās bankas, kā arī tirgus dalībnieku optimistiskie uzskati par labvēlīgu iznākumu ASV un Ķīnas pārrunās.

Gada laikā turpinājās nerimstošā ziņu plūsma par ASV un Ķīnas pārrunu labvēlīgu gaitu. Gada beigās tika ziņots, ka abas valstis panāca provizorisku vienošanos (*phase one deal*), kaut gan rakstisks līgums gada beigās vēl nebija parakstīts. Ceturkšņa laikā abu valstu pārstāvji izplatīja komentārus, ka sarunās ir vērojams progress un rakstiskas vienošanās panākšana ir ļoti ticama.

Pārskata gada 1. ceturksnī ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) veica 180 grādu pagriezienu savā monetārajā politikā – vēl pagājušā gada beigās deklarēto procentu likmju celšanu nomainīja “pacietīga” pieeja, kas vairs neparedzēja ierobežojošos monetārās politikas pasākumus. FRS paziņoja, ka turpmāk būšot pacietīga, lemjot par likmju izmaiņām un izvērtējot ekonomiskās un finanšu tendences. FRS arī paziņoja, ka pārskata gada maijā piebremzēs savas bilances samazināšanas tempus no USD 30 mljrd. līdz USD 15 mljrd. mēnesī un pilnīgi izbeigs bilances samazinājumu septembrī.

Pārskata gada jūnijā FRS būtiski pamainīja savu pieeju monetārajai politikai – iepriekšējo “pacietīgu” pieeju nomainīja gatavība “rikoties pēc vajadzības ar mērķi uzturēt ekonomikas pieaugumu”. Savukārt, jūlijā FRS nāca klāja ar paziņojumu par bāzes procentu likmju samazināšanu par 25 bāzes punktiem (bp), samazinot bāzes procentu likmju koridoru līdz 2,00-2,25% (iepriekš 2,25%-2,50%). Septembrī FRS samazināja procentu likmi vēl par 25bp līdz 2,0% un deva mājienu par gatavību palielināt savu bilanci un atjaunot aktīvu iepirkšanas programmu.

Pārskata gada oktobrī FRS turpināja samazināt procentu likmes, kā to sagaidīja finanšu tirgi. Ar trešo samazinājumu pēc kārtas līdz 1,75% FRS mēģināja apturēt ASV ekonomikas izaugsmes palēnināšanos. Tomēr, FRS vadītājs Džeroms Pauels lika noprast, ka turpmāka likmju samazināšana tuvākajā nākotnē, visticamāk, nesešos, ja vien ekonomiskā situācija būtiski nepasliktināsies.

Eiropas centrālā banka (ECB) pārskata gada janvārī mainīja savu risku novērtējumu uz negatīvu, paskaidrojot, ka risku novērtējums var ietekmēt arī tās monetāro politiku. Tad martā ECB paziņoja, ka tās procentu likmes paliks esošajos zemajos līmeņos vismaz līdz gada beigām. Jūnijā ECB paziņoja, ka tās procentu likmes paliks esošajos zemajos līmeņos vismaz līdz 2020. gada pirmā pusgada beigām. Tāpat ECB paziņoja par jaunās, trešās pēc kārtas, banku ilgtermiņa refinansēšanas programmas detaļām.

Pārskata gada septembrī ECB samazināja depozītu likmi no -0,40% uz rekordzemiem -0,50% un arī atklāja jaunu kvantitatīvās stimulēšanas programmu – no novembra ECB atsāka iepirkt obligācijas. Programmas apjoms ir EUR 20 mljrd. mēnesī.

Eiropas inflācija vēl joprojām ir zemāka nekā ECB mērķa līmenis (2%). Kopējā inflācija gada laikā samazinājās no 1,5% gada sākumā līdz 1,3% gada beigās. Gada laikā Eiropas pamatinflācija, kas neņem vērā energoresursu un pārtikas cenas, palielinājās no 0,9% līdz 1,3%.

Gada laikā kopējā ASV inflācija pieauga no 1,9% gada sākumā līdz 2,3% gada beigās. ASV pamatinflācija pieauga no 2,2% līdz 2,3%.

Gada laikā naftas cena pieauga par 25,1% (eiro izteiksmē). Gada beigās naftas cena bija USD 66,00 par barelu, salīdzinot ar USD 53,80 par barelu gada sākumā.

Gada laikā eiro vērtība samazinājās pret ASV dolāru par 2,2%, no 1,15 līdz 1,12 ASV dolāriem par eiro. Eiro pavājināšanās ir labvēlīga tiem ieguldītājiem, kam eiro ir pamatvalūta, tajā skaitā Plāna dalībniekiem.

Pārskata gads izrādījās ļoti veiksmīgs pasaules akciju tirgiem, un īpaši – attīstīto valstu tirgiem. Gada laikā attīstīto valstu akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 27,7%. Eiropas akciju tirgus indekss STOXX 600 gada laikā palielinājās par 26,8%. Savukārt, ASV akciju indekss S&P 500 uzlēca par 31,4% (eiro izteiksmē). Attīstības valstu akciju cenu pieaugums bija mērenāks – šo tirgu indekss MSCI Emerging Markets palielinājās tikai par 17,7% (eiro izteiksmē).

Gada laikā procentu likmes ievērojami samazinājās, pateicoties pasaules vadošo centrālo banku atbalstam. Samazinoties procentu likmēm, obligāciju cenas aug, tādējādi šogad obligācijas deva ievērojamu pienesumu Plāna rezultātam.

Eiro etalona procentu likme – Vācijas valsts 10 gadu obligāciju likme – gada beigās bija -0,19%, salīdzinot ar 0,24% gada sākumā. Francijas, kas ir Eiropas otra lielākā ekonomika, 10 gadu obligāciju likme arī samazinājās no 0,71% gada sākumā līdz 0,12% gada beigās. Garāka termiņa naudas cena eiro valūtā, ko atspoguļo 10 gadu eiro IRS likme, gada laikā samazinājās no 0,81% līdz 0,21%.

ASV valsts 10 gadu obligāciju likme gada laikā krita no 2,68% līdz 1,92%.

Pretstatā svārstīgām garāka termiņa likmēm, eiro naudas tirgus likmes gada laikā strauji nemainījās – indekss EURIBOR 3 mēnešiem gada beigās bija -0,38% (-0,31% gada sākumā), bet indekss EURIBOR 12 mēnešiem gada

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

laikā samazinājās no -0,12% līdz -0,25%.

Pasaules augsta ienesīguma uzņēmumu obligāciju (bez investīciju līmeņa kredītreitinga) riska prēmija (starpība starp šo obligāciju un līdzīga termiņa valsts obligāciju ienesīgumu likmēm) gada laikā saruka no 545 bāzes punktiem (bp) līdz 423 bp, tāpēc ka gada laikā šādu obligāciju ienesīgumi samazinājās ātrāk nekā valsts obligāciju ienesīgumi. Samazinoties obligāciju ienesīgumiem, to cenas pieaug. Arī attīstības valstu emitentu obligāciju prēmijas gada laikā samazinājās, bet ne tik strauji, no 343 bp līdz 301 bp.

Latvijas un Lietuvas valsts obligāciju ienesīgumi gada laikā arī samazinājās. Piemēram, Latvijas valsts 2047. gada eiroobligācijas ienesīgums gada beigās bija 0,93% (gada sākumā 1,91%), bet Lietuvas līdzīga termiņa eiroobligācijai – 0,97% (gada sākumā 1,91%).

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Sagaidāms, ka 2020. gada norises pasaules akciju tirgos turpinās mēreni ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Plāna ieguldījumi obligācijās un obligāciju fondos turpinās nodrošināt stabilu procentu ienākumus, bet to vērtības kāpuma potenciāls ir ierobežots joprojām zemo procentu likmju dēļ.

Akcijās plānots ieguldīt 15-25% no Plāna aktīviem, nodrošinot pēc iespējas lielāku ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā, kas saskan ar Plāna prospektā paredzēto maksimālo ieguldījumu akcijās īpatsvaru (25%).

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

N. Rudzītis
Valdes priekšsēdētājs

R. Pikkani
Valdes loceklis

2020. gada 18.martā

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Luminor atklātais pensiju fonds Akciju sabiedrības (Sabiedrība) valde ir atbildīga par pensiju plāna Luminor Sabalansētais pensiju plāns (Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 9. līdz 33. lappusei iekļauto 2019. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

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

N. Rudzītis
Valdes priekšsēdētājs

R. Pikkani
Valdes loceklis

2020. gada 18. martā

PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

Luminor Bank AS Latvijas filiāle, vienotais reģistrācijas Nr. 40203154352, juridiskā adrese: Latvijas Republika, Rīga, Skanstes iela 12, LV-1013

2020. gada 27. janvārī

Nr. LUM4.05/01-5/2020

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2019. līdz 31.12.2019.

Saskaņā ar likuma "Par privātajiem pensiju fondiem" 21. pantu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42. pantu un 2014. gada 11. martā noslēgto Turētājbankas pakalpojumu līgumu Nr. LUM-19-4677 (turpmāk - Turētājbankas līgums) Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivālaia 45, 10145, Tallina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Rīga, Skanstes iela 12, LV-1013) (turpmāk - Turētājbanka), veic Luminor Asset Management IPAS (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053; juridiskā adrese: Rīga, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk - Sabiedrība) pārvaldītā pensiju plāna "Luminor Sabalansētais pensiju plāns" (turpmāk - Plāns) turētājbankas pienākumus.

Nemot vērā, ka 2018. gada 2. augustā Sabiedrība un Luminor Pensions Latvia IPAS, reģistrācijas Nr. 40103170952, pabeidza reorganizāciju komercsabiedrību apvienošanas ceļā, kuras rezultātā privāto pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšanu nodrošina Sabiedrība, 2019. gada janvārī tika uzsākts Turētājbankas līguma un procedūras atjaunošanas un pārstrādes process, lai nodrošinātu Turētājbankas pakalpojumu sniegšanu atbilstību normatīvo aktu prasībām. Turētājbankas pakalpojumu sniegšanas procedūra "Procedure of depositary bank controls for providing depositary Services to "Luminor Asset Management IPAS" and "Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS" apstiprināta 2019. gada 23. augustā. Vienlaikus norisinājās arī Turētājbankas norēķinu un vērtspapīru kontu sakārtošanas process, kurš pabeigts 2019. gada 25. martā.

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

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

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

Nemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši likuma "Par privātajiem pensiju fondiem" un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām;
3. Līdzekļu pārvaldītāja (Sabiedrības) rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līgumam, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām.



Kerī-Gabrilovica
Luminor Bank AS Latvijas Filiāle

D. Kontere :+371 27068919
Diana.Kontere@luminorgroup.com

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Neto aktīvu pārskats

AKTĪVI	Pielikums	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	1 495 784	2 398 877
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	22 741 609	16 980 967
Kopā finanšu ieguldījumi		24 237 393	19 379 844
Kopā aktīvi		24 237 393	19 379 844
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(71 743)	(113 704)
Kopā saistības		(71 743)	(113 704)
NETO AKTĪVI		24 165 650	19 266 140

Pielikums no 12 līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 18. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

N. Rudzītis
Valdes priekšsēdētājs

R. Pikkani
Valdes loceklis

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Neto aktīvu kustības pārskats

		2019	2018
	Pielikums	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		19 266 140	16 385 308
Iemaksas un izmaksas pensiju plānā			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		4 650 570	4 297 112
Darba devēju iemaksas		113 044	133 325
Pensiju fonda iemaksas		27 111	36 169
Pārējās iemaksas		382 767	262 735
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem		222 045	128 439
Pārskaitījumi no citiem pensiju plāniem		128 111	52 647
Izmaksātais papildpensijas kapitāls		(2 041 774)	(1 171 418)
<i>Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu</i>		(1 997 082)	(1 137 943)
<i>Izmaksas mantiniekiem</i>		(44 692)	(33 475)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem		(175 595)	(44 120)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju plāniem		(13 568)	(61 136)
Administratīvie izdevumi	6	(160 368)	(141 875)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		3 132 343	3 491 878
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi		11 996	-
Ienākumi no dividendēm		316 456	257 125
Pārējie ieguldījumu ienākumi		596	1 975
Kopā ienākumi		329 048	259 100
Pārskata perioda izdevumi			
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	7	(250 883)	(217 317)
Kopā izdevumi		(250 883)	(217 317)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4.4	3 372 827	2 894 040
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.4	(3 303 271)	(2 802 903)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa		69 556	91 137
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos	4.4	(6 964)	(127 090)

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Neto aktīvu kustības pārskats turpinājums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		62 592	(35 953)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	4.3	1 627 233	(616 729)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		1 689 825	(652 682)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/zaudējumi (+/-)		(823)	(147)
Pensiju plāna darbības rezultāts		1 767 167	(611 046)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā		4 899 510	2 880 832
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata perioda beigās		24 165 650	19 266 140
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā		11 592 145	9 473 657
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda beigās		13 445 577	11 592 145
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata perioda sākumā		1.6620000	1.7295650
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata perioda beigās		1.7972940	1.6620000

Pielikums no 12. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 18. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

N. Rudzītis
Valdes priekšsēdētājs

R.Pikkani
Valdes loceklis

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Naudas plūsmas pārskats

		2019	2018
	Pielikums	EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		1 767 167	(611 046)
Ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums pārvērtēšanas rezultātā	8	(1 704 985)	638 293
Uzkrāto saistību (samazinājums)/pieaugums		(41 961)	44 663
Naudas pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		20 221	71 910
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, iegāde	8	(7 435 961)	(6 086 208)
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	8	3 380 304	2 908 426
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(4 055 657)	(3 177 782)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem, atskaitot administrācijas izmaksas		5 363 280	4 768 553
Izmaksāts papildpensijas kapitāls un pārskaitījumi uz citiem pensiju plāniem		(2 230 937)	(1 276 674)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		3 132 343	3 491 879
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		(903 093)	386 007
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		2 398 877	2 012 870
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	1 495 784	2 398 877

Pielikums no 12. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 18. martā finanšu pārskatus apstiprināja Sabiedrības valde un finanšu pārskatus tās vārdā parakstīja:

N. Rudzītis
Valdes priekšsēdētājs

R. Pikkani
Valdes loceklis

Finanšu pārskatu pielikums

1. Vispārīga informācija par plānu un svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Vispārīga informācija par sabiedrību

Luminor Latvijas Atklātais pensiju fonds Akciju Sabiedrības pensiju plāns Luminor sabalansētais pensiju plāns (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2017. gada 18. septembrī ar numuru PPL28-06.04.03.03.424/145.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Asset Management (turpmāk tekstā: Līdzekļu pārvaldītājs). Plāna Turētājbanka ir Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivalaia 45, 10145, Tallina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika). Sabiedrība administrē Plāna līdzekļus saskaņā ar likumu „Par privātajiem pensiju fondiem” un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Luminor interneta lapā www.luminor.lv.

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Plāna līdzekļu vērtība ir Plāna līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdī reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās uz plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats (1.4228718 eiro).

Atbilstības paziņojums

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

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

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2019. gada 18. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Sagatavošanas pamatprincipi

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

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

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Plāna funkcionālajā valūtā, Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi.

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

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti. Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. Finanšu pārskati ir

PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

sastādīti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu. Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus.

Jauni standarti un interpretācijas

Sabiedrība ir pieņēmusi 16. SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk.

Jaunais standarts nosaka nomas līgumu atzīšanas, novērtēšanas un informācijas atklāšanas principus. Visi nomas līgumi nodrošina līzinga ņēmējam tiesības izmantot aktīvu un, ja nomas maksājumi tiek veikti noteiktā laika periodā, iekļauj arī finansēšanas komponenti. Atbilstoši, 16. SFPS izslēdz iespēju klasificēt nomas līgumus kā operatīvo vai finanšu nomu, kā to noteica 17. SGS. Tā vietā, 16. SFPS ievieš vienotu nomnieka uzskaites modeli. Nomnieks savā uzskaitē atzīst: (a) aktīvus un saistības no visiem nomas līgumiem ar nomas termiņu vairāk kā 12 mēneši, izņemot zemas vērtības aktīvu nomas līgumus; un (b) nomāto aktīvu nolietojuma izmaksas atsevišķi no nomas saistību procentu izmaksām. Līzinga devēju uzskaitē saskaņā ar 16. SFPS ir lielā mērā līdzīga 17. SGS prasībām. Atbilstoši, līzinga devēji turpina klasificēt nomas līgumus kā operatīvās vai finanšu nomas, kā arī tiek saglabāta atšķirīga uzskaitē atkarībā no klasifikācijas.

Atbilstoši vadības izvērtējumam, Sabiedrībai nav noslēgti nomas līgumi, saskaņā ar kuriem būtu jāatzīst nomas saistības un tiesības izmantot aktīvus. Līdz ar to, 16. SFPS ieviešanai nav ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem nav.

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu. Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi. Uzkrātie diskonti un prēmijas tiek atzīti atbilstoši efektīvās procentu likmes metodei.

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

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs ietur atskaitījumus no iemaksām.

Laika posmā no 2019. gada 1. janvāra līdz 31. augustam par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs neieturēja atskaitījumus no iemaksām un atskaitījumus Komisijas darbības finansēšanai.

Komisijas par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības)

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi	Maksājuma summa (likme gadā)
Atskaitījumi Pensiju fonda darbības uzturēšanai	0.75%
Atskaitījumi līdzekļu pārvaldītājam	1.10%
Atskaitījumi līdzekļu turētājam	0.07%
Kopā	1.92%

Atskaitījumus par plāna pārvaldi aprēķina katru dienu (to aprēķina šādi: Plāna aktīvu vērtību iepriekšējās darba dienas beigās reizina ar atskaitījumu likmi par Plāna darbības uzturēšanu un kalendāro dienu skaitu no priekšpēdējā aprēķina brīža līdz pēdējam aprēķina brīdim un dala ar 365) un uzkrāj mēneša laikā. Maksa tiek izmaksāta no Plāna līdzekļiem reizi mēnesī.

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

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu datumā, kas ir datums, kad notiek finanšu aktīva saņemšana.

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

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

- Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotētu cenu (t.i., 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

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

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

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

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

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

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, bez jebkādiem atskaitījumiem par darījuma izmaksām, kas var rasties, tos pārdodot vai citādi atsavinot, izņemot:

- debitoru parādi (kredīti), kas tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti iekļauj valūtas mijmaiņas, biržā netirgotus nākotnes līgumus un biržā tirgotus nākotnes līgumus.

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā datumā, kurā noslēgts atvasinātais līgums, un turpmāk tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek atspoguļoti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, vai kā pasīvi, ja to patiesā vērtība ir negatīva.

Izmaiņas atvasināto finanšu instrumentu patiesajā vērtībā tiek atzītas visaptverošo ienākumu pārskatā periodā, kurā tās ir radušās.

Atvasinātie finanšu instrumenti var tikt iegulti citos līgumos („apkalpošanas līgums”). Iegultais atvasinātais finanšu instruments ir nodalīts no apkalpošanas līguma, un tas tiek uzskaitīts kā atvasinātais finanšu instruments, ja iegūltā atvasinātā finanšu instrumenta ekonomiskā būtība un riski nav saistīti ar apkalpošanas līguma ekonomisko būtību un riskiem, atsevišķs instruments ar tādiem nosacījumiem kā iegūtajam atvasinātajam finanšu instrumentam atbilstu atvasinātā finanšu instrumenta definīcijai; apvienoto finanšu instrumentu nenovērtē patiesajā vērtībā ar izmaiņu patiesajā vērtībā atspoguļojumu konsolidētajā peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atvasinātie finanšu instrumenti, kas iekļauti patiesajā vērtībā novērtētajos aktīvos vai saistībās ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, netiek uzrādīti atsevišķi.

Lai arī Sabiedrība veic darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem riska ierobežošanas nolūkos, Sabiedrība nepiemēro risku ierobežošanas uzskaiti.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas (“Turēts, lai iekasētu” biznesa modelis);

PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;
- Plāns tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā

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

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

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

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

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

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.

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

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

2019. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	21 676 951	21 676 951
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 064 658	1 064 658
Kopā, klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	22 741 609	22 741 609
	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis
2018. gada 31. decembrī, EUR		
Finanšu aktīvi		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	16 980 967	16 980 967
Kopā, klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 980 967	16 980 967

Patiesajā vērtībā nenovērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēta patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu instrumentu patiesā vērtība pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, kurā klasificēts katrs patiesās vērtības novērtējums:

2019. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 495 784	1 495 784	-
Uzkrātie izdevumi	(71 742)	-	(71 742)
2018. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 398 877	2 398 877	-
Uzkrātie izdevumi	(113 704)	-	(113 704)

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

Veids	Vērtēšanas metode
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai
Uzkrātie izdevumi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai

Atvasinātie finanšu instrumenti

Darbības ietvaros Plāns var noslēgt ārvalstu valūtas mijmaiņas līgumus. Peļņu vai zaudējumus, kas radušies no izmaiņām valūtas kursos pēc darījuma noslēgšanas, atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā.

PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

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

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

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

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

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

Atzīšanas pārtraukšana

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

Aplēšu izmantošana

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un

PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

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

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

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

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

Nauda un tās ekvivalenti

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

Darījumi ārvalstu valūtā

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

Nodokļi

Pensiju plāns ir iedzīvotāju ienākuma nodokļa maksātājs.

2. Risku pārvaldīšana

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

Tirgus risks

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

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Līdzekļu pārvaldītājs seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem palielinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2019. gada beigās tas bija 5.6 gadi, bet 2018. gada beigās – 4.6 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

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

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

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

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

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

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2019. gada 31. decembri

Visi Plāna aktīvi un saistības 2019. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 064 658	-	1 064 658
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	21 676 951	-	21 676 951
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 488 283	7 501	1 495 784
Uzkrātie izdevumi	(71 743)	-	(71 743)
NETO AKTĪVI	24 158 149	7 501	24 165 650
Daļa no plāna aktīviem (%)	99.97	0.03	100.00

Valūtas risks

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	7 501	0.03%	(10.0%)	(750)
EUR	24 229 892	99.97%	-	-
Kopā	24 237 393	100%		(750)

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām uz 2018. gada 31. decembri

Visi Plāna aktīvi un saistības 2018. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

	EUR	USD	Kopā
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	16 980 967	-	16 980 967
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 393 745	5 132	2 398 877
Uzkrātie izdevumi	(113 704)	-	(113 704)
NETO AKTĪVI	19 261 008	5 132	19 266 140
Daļa no plāna aktīviem (%)	99.97	0.03	100.00

Valūtas risks

Ārvalstu valūta	Uzskaites vērtība	Daļa (%)	Kursa izmaiņa (%)	Vērtības izmaiņa
USD	5 132	0.03%	(10.0%)	(513)
EUR	19 374 712	99.97%	-	-
Kopā	19 379 844	100.00%		(513)

Plāna ienākumu jutīguma testa, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks un cenu risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2019. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

	Procentu likmju risks			Cenu svārstību risks	
	Uzskaites vērtība	Likmju pieaugums Ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājums Ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	1 495 784	-	-	-	-
Valsts obligācijas	187 748	(12 542)	12 542		
Komerccabiedrību obligācijas	876 910	(61 033)	61 033	-	-
Obligāciju fondi	16 428 539	(909 916)	909 916	-	-
Akciju fondi	4 282 213	-	-	(25%)	(1 070 553)
Alternatīvie fondi	966 199	-	-	(25%)	(241 550)
Kopā	24 237 393	(983 491)	983 491		(1 312 103)
Procentos no % ienākuma / uzskaites vērtības		(4.1%)	4.1%		(5.4%)
EUR		(983 491)	983 491		(1 312 103)

*Akciju fondiem un alternatīvajiem fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 25% un 25%.

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp
EUR	1.0%	(1.0%)
USD	1.0%	(1.0%)
NOK	1.0%	(1.0%)

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Plāna ienākumu jutīguma testa, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risks un cenu risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2018. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

	Procentu likmju risks			Cenu svārstību risks	
	Uzskaites vērtība	Likmju pieaugums Ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājums Ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)*	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	2 398 877	-	-	-	-
Obligāciju fondi	13 033 529	(603 363)	603 363	-	-
Akciju fondi	3 050 011	-	-	(20%)	(610 003)
Alternatīvie fondi	897 427	-	-	(20%)	(179 485)
Kopā	19 379 844	(603 363)	603 363		(789 488)
Procentos no uzskaites vērtības		(3.1%)	3.1%		(4.1%)
EUR		(603 363)	603 363		(789 488)

*Akciju fondiem un alternatīvajiem fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 20% un 20%.

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp
EUR	1.0%	(1.0%)
USD	1.0%	(1.0%)
NOK	1.0%	(1.0%)

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

Plāna ienākumu scenāriju analīze parāda visu tirgus risku (procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Līdzekļu pārvaldītājs visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala divus scenārijus. Kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes pieaug, ir atspoguļota "A" scenārijā, bet kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes krīt, ir atspoguļota "B" scenārijā. 2019. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir (2 296 345) EUR, jeb (9.5)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir (329 362) EUR, jeb (1.4)% no Plāna aktīviem. 2018. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā bija (1 393 364) EUR, jeb (7.2)% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā (186 638) EUR, jeb (1.0)% no Plāna aktīviem.

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

Kreditrisks

Kreditrisks ir risks, ka parāda vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Kreditrisks tiek samazināts, ievērojot likumdošanā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus,

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

darījumus veicot ar mazākām summām un pietiekoši diversificējot Plāna aktīvus. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (6.2% no Plāna aktīviem 2019. gada beigās, 12.5% – 2018. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (AS Luminor banka), kuras kontrolējošajam akcionāram Blackstone Group (pieder 60% akciju) piešķirts A1 kredītreitings.

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

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2019	2018
A	17.63%	-
Baa	82.37%	-
Kopā	100.00%	100.00%

Likviditātes risks

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

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

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

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

Aktīvu termiņstruktūra uz 2019. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	1 064 658	1 064 658
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	20 710 752	966 199	-	21 676 951
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 495 784	-	-	1 495 784
Kopā	22 206 536	966 199	1 064 658	24 237 393

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

Aktīvu termiņstruktūra uz 2018. gada 31. decembri

	Uz pieprasījuma	5 līdz 10 gadi	Kopā
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	16 083 540	897 427	16 980 967
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 398 877	-	2 398 877
Kopā	18 482 417	897 427	19 379 844

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

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2019. gada 31. decembri

Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi

Uzkrātie izdevumi	71 743
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	24 165 650
Finanšu saistības kopā	24 237 393

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2018. gada 31. decembri

Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi

Uzkrātie izdevumi	113 704
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	19 266 140
Finanšu saistības kopā	19 379 844

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma.

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

31.12.2019	Valūta	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	1 495 784	6.19
Kopā		1 495 784	6.19

31.12.2018	Valūta	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	EUR	2 398 877	12.45
Kopā		2 398 877	12.45

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

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

4.1. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

2019. gada 31. decembrī	Vērtspapīru daudzums	Valūta	Uzskaites vērtība	legādes vērtība (EUR)	Balance uz datumu (EUR)	% no Plāna neto aktīviem
Latvijas valsts obl., 0.375%, 07.10.2026	184	EUR	187 748	178 793	187 748	0.78
Ignitis, 2.00%, 14.07.2027	807	EUR	876 910	832 012	876 910	3.63
Kopā			1 064 658	1 010 805	1 064 658	4.41

4.2 Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2019. gada 31. decembris, EUR	Skaits	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	legādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	3 084	EUR	724 894	810 449	3.00%
	6 759	EUR	673 102	647 340	2.79%
iShares Global Govt Bond UCITS ETF	6 868	EUR	1 424 561	1 388 283	5.89%
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF	4 375	EUR	759 019	745 319	3.14%
iShares Euro Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	27 600	EUR	1 295 102	1 221 613	5.36%
Vanguard Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	5 150	EUR	651 733	624 734	2.70%
iShares EUR Aggregate Bond UCITS ETF	5 750	EUR	748 621	720 206	3.10%
iShares Core Euro Govt Bond UCITS ETF	8 938	EUR	1 077 476	1 058 989	4.46%
iShares Euro Corp Bond ex-Financials UCITS ETF	7 606	EUR	845 103	834 660	3.50%
iShares Euro Corp Bond ex-Financials 1- 5yr UCITS ETF	4 525	EUR	256 151	229 422	1.06%
iShares Core MSCI WORLD UCITS ETF	4 802	EUR	644 669	632 326	2.67%
iShares Core Euro Corp Bond UCITS ETF	11 216	EUR	726 348	552 714	3.01%
Xtrackers MSCI Europe Index UCITS ETF	5 228	EUR	583 236	570 303	2.41%
iShares Euro Corp Bond 1-5yr UCITS ETF					

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

iShares Euro Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	10 713	EUR	1 035 894	1 052 199	4.29%
	30 791	EUR			
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI			339 320	321 500	1.40%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund HBI	3 705	EUR	320 737	314 500	1.33%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	17 950	EUR	1 026 776	840 371	4.25%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	10 429	EUR	738 477	515 475	3.06%
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	3 148	EUR	183 056	165 089	0.76%
NN (L) Global Sustainable Equity	100	EUR	44 651	38 876	0.18%
iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF	11 783	EUR	1 244 167	1 263 380	5.15%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI	4 223	EUR	162 461	154 564	0.67%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund HBI	21 464	EUR	261 649	257 785	1.08%
	185	EUR	61 185	60 221	0.25%
Muzinich Global High Yield Fund					
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	10 720	EUR	1 093 869	1 029 224	4.53%
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	13 224	EUR	1 258 528	1 333 127	5.21%
Hermes Global Emerging Markets Fund	64 550	EUR	274 686	219 547	1.14%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	28 030	EUR	760 314	668 755	3.15%
Candriam SRI Equity EM	134	EUR	271 752	229 822	1.12%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	122 322	EUR	1 223 215	1 212 258	5.06%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	61 734	EUR	966 199	680 010	4.00%
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			21 676 951	20 393 061	89.70%

2018. gada 31. decembris, EUR	Skaits	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
iShares Euro Corp Bond ex-Financials UCITS ETF	8 938	EUR	1 026 216	1 058 989	5.33
iShares Euro Corp Bond ex-Financials 1-5yr UCITS ETF	7 606	EUR	828 674	834 660	4.30
Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF	3 084	EUR	693 376	810 449	3.60
iShares Core Euro Corp Bond UCITS ETF	3 827	EUR	488 804	501 739	2.54
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	10 720	EUR	966 965	1 029 224	5.02
Xtrackers MSCI Europe Index UCITS ETF	11 216	EUR	568 427	552 714	2.95
iShares Euro Corp Bond 1-5yr UCITS ETF	5 228	EUR	571 839	570 303	2.97
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	10 074	EUR	1 553 260	1 549 250	8.06
iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF	11 783	EUR	1 178 123	1 263 380	6.11

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

iShares Euro Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	9 043	EUR	848 640	890 676	4.40
iShares Global Govt Bond UCITS ETF	6 759	EUR	629 723	647 340	3.27
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	30 791	EUR	308 221	321 500	1.60
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund HBI	3 705	EUR	311 179	314 500	1.62
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	17 950	EUR	822 469	840 371	4.27
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	10 429	EUR	584 545	515 475	3.03
iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	7 446	EUR	316 976	313 274	1.65
iShares J. P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	13 224	EUR	1 176 738	1 333 127	6.11
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	3 148	EUR	150 978	165 089	0.78
Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF	6 868	EUR	1 388 984	1 388 283	7.21
Hermes Global Emerging Markets Fund	64 550	EUR	216 856	219 547	1.13
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	17 400	EUR	389 760	409 104	2.02
iShares Euro Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	4 375	EUR	746 681	745 319	3.88
EFTEN Kinnisvarafond II AS	21 750	EUR	316 180	220 782	1.64
EFTEN Kinnisvarafond II AS	23 953	EUR	348 205	249 221	1.81
EFTEN Kinnisvarafond II AS	16 031	EUR	233 043	210 006	1.21
OHA S.C.A. SICAV-SIF, U.S. Senior Loan Fund	293	EUR	316 105	316 854	1.64
Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			16 980 967	17 271 176	88.15

4.3. Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā

2019. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	21 676 951	89.64
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 064 658	4.4
Kopā	22 741 609	94.04
2018. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	16 980 967	88.15
Kopā	16 980 967	88.15

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

4.4 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2019 EUR	2018 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 627 233	616 729
Kopā	1 627 233	616 729

4.5 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2019

	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas EUR	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 372 827	(3 303 271)	(6 964)
Kopā	3 372 827	(3 303 271)	(6 964)

2018

	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas EUR	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 894 040	(2 802 903)	(127 090)
Kopā	2 894 040	(2 802 903)	(127 090)

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

4.6 Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2019. gada 31.decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				% no Plāna aktīviem
		Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	
Latvija	LV	1 495 784	187 748	-	1 683 532	6.95
Lietuva	LT	-	876 910	-	876 910	3.62
Igaunija	EE	-	-	966 199	966 199	3.99
Īrija	IE	-	-	16 251 321	16 251 321	67.04
Luksemburga	LU	-	-	4 459 431	4 459 431	18.40
Kopā		1 495 784	1 064 658	21 676 951	24 237 393	100.00

2018. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	2 398 877	-	-	2 398 877	12.38
Igaunija	EE	-	897 427	-	897 427	4.63
Īrija	IE	-	12 346 269	-	12 346 269	63.71
Luksemburga	LU	-	3 737 271	-	3 737 271	19.28
Kopā		2 398 877	16 980 967		19 379 844	100.00

5. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Neapstrādātās klientu iemaksas	55 525	81 605
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	730	17 498
Uzkrātā komisija pensiju fondam	15 441	11 930
Uzkrātā komisija FKTK	-	1 888
Uzkrātā komisija turētājbankai	47	783
Kopā	71 743	113 704

PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU

6. Atskaitījumi no iemaksām un administratīvajiem izdevumiem

	2019	2018
	EUR	EUR
Pensiju fonda komisija	160 368	130 131
FKTK nodeva	-	11 744
Kopā	160 368	141 875

7. Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi

	2019	2018
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	235 206	190 858
Atlīdzība turētājbankai	14 967	26 026
Uzkrātie izdevumi	710	159
Citi izdevumi	-	274
Kopā	250 883	217 317

8. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2019, EUR

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 980 967	7 435 961	(3 380 304)	1 704 985	22 741 609
Kopā	16 980 967	7 435 961	(3 380 304)	1 704 985	22 741 609

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

2018, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	14 441 479	6 086 208	(2 908 426)	(638 293)	16 980 967
Kopā	14 441 479	6 086 208	(2 908 426)	(638 293)	16 980 967

9. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2019	31.12.2018
Neto aktīvu vērtība, EUR	24 165 650	19 266 140
Daļas vērtība *	1.797294	1.662000
Ienesīgums gadā, %	8.14%	-3.91%
Daļu skaits	13 445 577	11 592 145

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 6 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamajiem datiem noapaļošanas dēļ.

Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā.

10. Pensiju plāna dalībnieku skaita dinamika

2019	Dalībnieku skaits
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2019. gada sākumā	11 737
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2019. gada beigās	12492
Dalībnieku skaits, kuri iestājušies pārskata periodā	1371
Dalībnieku skaits, kuri izstājušies pārskata periodā	616
2018	Dalībnieku skaits
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2018. gada sākumā	10 341
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2018. gada beigās	11 737
Dalībnieku skaits, kuri iestājušies pārskata periodā	1 700
Dalībnieku skaits, kuri izstājušies pārskata periodā	304

**PENSIJU PLĀNA LUMINOR SABALANSĒTAIS PENSIJU PLĀNS
GADA PĀRSKATS PAR 2019. GADU**

11. Pensiju plāna dalībnieku vecuma struktūra

2019. gada 31. decembris

Vecums gados	<=30	31-40	41-50	51-60	>61	Kopā
Dalībnieku skaits	77	1 317	2 420	3 294	5 384	12 492

2018. gada 31. decembris

Vecums gados	<=30	31-40	41-50	51-60	>61	Kopā
Dalībnieku skaits	469	1 938	2 514	3 731	3 085	11 737

12. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Pensiju plāna aktīvi nav iekļāti.

13. Darījumi ar saistītajām pusēm

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

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

Darījumu nosacījumi tiek noteikti pēc tirgus principiem.

	2019 EUR	2018 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Asset Management IPAS	(235 206)	(190 858)
Atlīdzība pensiju fondam		
Luminor Atklātais pensiju fonds AS	(160 368)	(130 131)
Atlīdzība turētājbankai		
Luminor Bank AS	(14 968)	(26 026)
Bankas pakalpojumi		
Luminor Bank AS	(72)	(41)

14. Notikumi pēc bilances datuma

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

Neatkarīga revidenta ziņojums

Pensiju plāna “Luminor sabalansētais pensiju plāns” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 9. līdz 33. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Pensiju plāna “Luminor sabalansētais pensiju plāns” (Sabiedrība) finanšu stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskats ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar šīm prasībām un SGĒSP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu

Cita informācija ietver:

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

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

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

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

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 100 "Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 100 "Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.

- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2020. gada 18. martā