

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna **Signet Aktīvais Plāns**

gada pārskats par 2023. gadu
un neatkarīgu revidentu ziņojums



Saturs

Informācija par ieguldījumu plānu.....	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums.....	5
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību.....	8
Aktīvu un saistību pārskats.....	9
Ienākumu un izdevumu pārskats.....	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13
Turētājbankas ziņojums	33
Neatkarīgu revidentu ziņojums	34



Informācija par ieguldījumu plānu

Plāna nosaukums:	Signet Aktīvais Plāns
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Signet Pensiju pārvalde IPAS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3-7, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs:	06.03.07.263/542
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011., 09.05.2017. un 27.12.2021.
Plāna turētājbankas nosaukums:	AS "Citadele Banka"
Juridiskā adrese:	Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010
Reģistrācijas numurs:	40103303559
Plāna līdzekļu pārvaldītāja padomes locekļu, valdes locekļu un plāna pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Tatjana Drošina; iecelta 25.07.2023. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Jānis Junkers iecelts 25.07.2023. Padomes loceklis - Aleksejs Generalovs iecelts 25.07.2023. Padomes priekšsēdētājs Jānis Junkers iecelts 04.03.2020., atsaukts 24.07.2023. Padomes loceklis Edgars Pavlovičs iecelts 08.10.2019., atsaukts 24.07.2023. Padomes loceklis Aldis Paegle iecelts 11.05.2022., atsaukts 24.07.2023. Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Iecelti 19.02.2024.: Valdes priekšsēdētāja Ineta Done Valdes loceklis Harijs Beķeris Valdes loceklis Reinis Zauers Valdes priekšsēdētājs Reinis Zauers iecelts 10.10.2023 – 19.02.2024. Valdes loceklis Sergejs Gačenko iecelts 01.11.2022. – 19.02.2024. Valdes locekle Ilze Akmentiņa iecelta 01.11.2022.– 19.02.2024. Valdes priekšsēdētājs Jevgeņijs Gžibovskis iecelts 1.11.2022. – 10.10.2023. Plāna pārvaldnieks – Harijs Beķeris



Informācija par ieguldījumu plānu (turpinājums)

Plāna pārvaldnieka pienākumi:

Plāna pārvaldnieku ieceļ līdzekļu pārvaldītāja valde. Plāna pārvaldnieks ir atbildīgs par plāna līdzekļu pārvaldīšanu. Plāna pārvaldnieks rīkojas ar plāna mantu saskaņā ar līdzekļu pārvaldītāja statūtiem un plāna prospektā noteikto ieguldījumu politiku, ievērojot attiecīgos ieguldījumu ierobežojumus. Plāna pārvaldnieka prombūtnes laikā plāna pārvaldnieka pienākumus izpilda un plāna līdzekļu pārvaldīšanu veic līdzekļu pārvaldītāja Valdes priekšsēdētājs vai līdzekļu pārvaldītāja Valdes priekšsēdētāja nozīmēts līdzekļu pārvaldītāja darbinieks, kurš ir kompetents ieguldījumu jautājumos.

Revidents:

Irita Cimdare
LR zvērināta revidente Sertifikāts Nr.103
SIA „BDO ASSURANCE”
Kaļķu iela 15-3B, Rīga, LV-1050, Latvija
Licence Nr.182



Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "Signet Aktīvais Plāns" (iepriekšējais nosaukums – Aktīvais ieguldījumu plāns Integrum, turpmāk tekstā – plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Signet Pensiju Pārvalde IPAS (iepriekšējais nosaukums – Integrum Asset Management IPAS, turpmāk tekstā – līdzekļu pārvaldītājs), kas ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar 2021. gada 27. decembrī pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/542 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai. Šobrīd līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese ir Antonijas iela 3-7, Rīgā, LV-1010, Latvija. Līdzekļu pārvaldītāja plāna prospekts tika reģistrēts Latvijas Bankā (iepriekš Finanšu un kapitāla tirgus komisija) 2017. gada 2. augustā.

Pārskata periodā plāna daļas vērtība pieauga no 1.0358638 EUR līdz 1.1555772 EUR, plāna kopējie aktīvi palielinājās no 12 414 763 EUR līdz 20 597 833 EUR, plāna neto aktīvi palielinājās no 12 408 399 EUR līdz 20 587 412 EUR, savukārt, plāna dalībnieku skaits palielinājās par 898 dalībniekiem, sasniedzot 5 066 privātpersonas.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā plāna daļas vērtība uzrādīja pozitīvu ienesīgumu 11.56% apmērā, salīdzinot ar nozares vidējo ienesīgumu 11.09% apmērā. Neto aktīvu pieaugumu pārskata periodā 65.9% apmērā noteica plāna dalībnieku skaita pieaugums un plāna daļas vērtības pozitīvais ienesīgums.

Pārskata periodā pārvaldnieks neveica izmaiņas ieguldījumu stratēģijā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru. Savukārt, pārskata perioda beigās plāna ieguldījumu akciju fondos daļa, kā arī naudas līdzekļu daļa tika samazināta, bet ieguldījumu valsts un komercsabiedrību obligācijās, kā arī obligāciju fondos daļa tika palielināta, salīdzinot ar iepriekšējā pārskata perioda beigām. Pārskata perioda beigās 26.2% no plāna aktīviem bija ieguldīti valsts un pašvaldību obligācijās, 20.1% komercsabiedrību obligācijās, 37.3% obligāciju fondos un 14.7% akciju fondos. Naudas līdzekļi veidoja 1.8% no plāna aktīviem.

Pārskata perioda beigās 2.54% no plāna aktīviem bija ieguldīti līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajos ieguldījumu fondos.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 102 368 EUR, no kurām 80 203 EUR bija atlīdzības izmaksas līdzekļu pārvaldītājam, 20 065 EUR atlīdzības izmaksas turētājbankai un 2 100 EUR nodokļi. Sākot ar 2019. gada 1. janvāri kopējās pārvaldīšanas izmaksas veido 0.60% gadā no plāna aktīvu vidējās vērtības. Līdzekļu pārvaldītājs neietur mainīgo atlīdzību par plāna pārvaldi.

Pārskata periodā finanšu tirgos saglabājās paaugstināts svārstīgums - bija gan cenu kāpuma, gan krituma periodi, tomēr rezultātā akciju un obligāciju tirgi uzrādīja vērtības pieaugumu.

2023. gads finanšu tirgos sākās ar optimismu: akciju tirgus demonstrēja spēcīgu cenu ralliju, arī obligāciju tirgus pozitīvi reaģēja uz datiem par kopējās inflācijas rādītāju samazināšanos. Martā investoru optimismu samazināja ziņas par dažu ASV reģionālo banku bankrotēšanu un Šveices otrās lielākās bankas Credit Suisse problēmu aktualizēšanos masveida noguldījumu aizplūšanas un likviditātes problēmu dēļ. Bet ASV regulatora paziņojums par ASV bankrotējušo banku klientu atbalstu, kā arī fakts, ka Šveices lielākā banka UBS pārņēma Credit Suisse, spēja apdzēst paniku un stabilizēt situāciju.

Pozitīvais noskaņojums akciju tirgos galvenokārt bija saistīts ar recesijas iestāšanās ASV riska samazināšanos. Statistiskie dati liecināja, ka, par spīti ASV ražošanas un patēriņa apjoma samazināšanās, pakalpojumu sektors un darba tirgus paliek spēcīgi. Turklāt, kopējā inflācija ASV pārskata periodā samazinājās energoresursu cenu krituma apstākļos. Citi akciju tirgus izaugsmes virzītājspēki bija pieņemtais lēmums par ASV valsts parāda limita paaugstināšanu un bāzes procentu likmes paaugstināšanas ar ASV regulatoru un Eiropas Centrālo Banku tempa palēnināšana – ceturtajā ceturksnī bāzes procentu likmes palika nemainītas. Spriežot pēc pasaules vadošo regulatoru pārstāvju retorikas ceturtajā ceturksnī, var secināt, ka bāzes procentu likmju paaugstināšanas cikls ir beidzies, kas iedvesmoja investorus.



Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Rezultātā, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World (izteikts USD valūtā) pieauga par 21.8%. Salīdzinoši stiprākos rezultātus uzrādīja tehnoloģisko kompāniju akcijas – ASV tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 pieauga par 53.8%. Savukārt, ASV plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pieauga par 24.2%, Eiropas plaša tirgus akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index pieauga par 12.7%, bet attīstības valstu akciju indekss MSCI International EM Price Index (izteikts USD valūtā) pieauga par 7%.

Pasaules obligāciju tirgus uzrādīja daudz pieticīgākus darbības rezultātus, turpinoties procentu likmju paaugstināšanas ciklam. Turklāt obligāciju cenas negatīvi ietekmēja ASV valdības parāda vērtspapīru izvietošana rekordlielā apjomā pārskata perioda otrajā pusē. Tomēr, balstoties uz optimistiskākām procentu likmju prognozēm uz 2024. gadu un vispārējo obligāciju pārpārdotību, gada beigās pasaules obligāciju tirgi uzrādīja ļoti spēcīgu pieaugumu. Rezultātā, salīdzinoši labākos rezultātus pārskata periodā uzrādīja augstā ienesīguma obligācijas. Attiecīgi, ASV korporatīvo emitentu augstā ienesīguma obligāciju indekss IBOXX \$ Liquid High Yield Index pieauga par 12.9%, Eiropas korporatīvo emitentu augstā ienesīguma obligāciju indekss Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI – par 11.8%, bet Eiropas valsts un korporatīvo emitentu obligāciju indekss IBOXX Euro Overall Total Return Index – par 7.2%.

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē samazinājās vairāk nekā par 3%. Savukārt, plāna ieguldījumi, kuri saistīti ar ASV akciju un obligāciju tirgiem, tiek ieguldīti ieguldījumu fondos ar ierobežotu valūtas maiņas kursa svārstību risku. Plāna ieguldījumi ieguldījumu fondos, kas replicē atsevišķas valsts vai dažādu valstu akciju vai obligāciju indeksu, var būt saistīti ar šo valstu nacionālo valūtu risku. Ieguldījumu fondi var hedžēt šādu risku daļēji var pilnā apjomā, atkarībā no ieguldījumu fonda stratēģijas un ieguldījumu objektiem. Valūtas riskam pakļautā plāna ieguldījumu daļa uz pārskata perioda beigām bija 2.9%.

Pārskata periodā plāna ienesīgumam lielāko pozitīvo pieaugumu noteica ieguldījumi regulētajā tirgū tirgotos ieguldījumu fondos, kas iegulda ASV un eirozonas akcijās, kuru cenas uzkāpa pārliecinoši vairāk par obligāciju cenām un attīstības valstu emitentu akciju cenām.

Tiek sagaidīts, ka 2024. gadā plāna aktīvu apjomu pozitīvi ietekmēs dalībnieku skaita pieaugums. Ņemot vērā prognozes par inflācijas dinamiku, pasaules vadošo regulatoru piemērojamo monetāro politiku un pasaules ekonomikas attīstību, nevar izslēgt akciju un obligāciju tirgu izaugsmes turpināšanos. Savukārt, procentu likmēm saglabājoties esošā augstā līmenī ilgāku laiku, krasi palielināsies recesijas risks attīstītajās valstīs, kas var veicināt svārstīguma pieaugumu un cenu korekciju akciju tirgos, kas, attiecīgi, var negatīvi ietekmēt plāna aktīvu apjoma pieaugumu un plāna daļas vērtības ienesīgumu. 2024. gadā līdzekļu pārvaldītājs plāno turpināt ieguldīt plāna līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, ievērojot mēreni aktīvu ieguldījumu stratēģiju. Lielāko daļu ieguldījumu joprojām veidos obligācijas, priekšroku dodot vērtspapīriem ar vidējo termiņu līdz dzēšanai un izvērtēto riska līmeni. Savukārt, akciju fondos plānots ieguldīt 25-50% no plāna līdzekļiem atkarībā no situācijas finanšu tirgos, pie tā nodrošinot pēc iespējas lielāku diversifikāciju pēc ekonomikas nozarēm, valstīm un reģioniem.

Uz pārskata perioda beigām plāna prospektā ir noteikti koncentrācijas ierobežojumi ieguldījumiem kādās konkrētas valsts emitentiem, kā arī nav pieļaujama akciju iegāde, kuru emitenta mītnes zeme ir kāda no Eiropas Savienības valstīm. 2024. gadā līdzekļu pārvaldītājs plāno veikt grozījumus plāna prospektā ar nolūku pieļaut lielāku ieguldījumu īpatsvaru tieši Latvijā.

Attiecībā uz plāniem par ieguldījumiem Latvijā, tad mērķis 2024. gadam ir sasniegt apmēram 15-20% plāna līdzekļu ieguldīšanu Latvijā. Ieguldījumus veicot, galvenokārt, obligācijās, kuras emitējušas Latvijas komercsabiedrības, komercbankas vai pati valsts, taču pēc plāna prospekta grozījumu veikšanas, ieguldījumi būs pieļaujami būs arī Latvijas emitentu akcijās.

Lai nodrošinātu stabili plāna daļas vērtības pieaugumu un mazinātu riskus, līdzekļu pārvaldītājs turpinās pastāvīgi analizēt esošo politisko un ekonomisko situāciju, veikt dažādu veidu analīzi par finanšu tirgiem, kā arī pievērst lielu uzmanību risku pārvaldīšanas jautājumiem.



Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Pēc bilances datuma, 2024. gada 4. janvārī, līdzekļu pārvaldītājs nodeva tā pārvaldīto ieguldījumu fondu pārvaldes tiesības ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai Signet Asset Management Latvia IPS, līdz ar ko kopš minētā datuma plāna aktīvi nav ieguldīti līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajos ieguldījumu fondos.

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi citi ievērojami notikumi, kas ir nozīmīgi plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

Reinis Zauers
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis

Harijs Beķeris
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis, Plāna pārvaldnieks

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



Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Līdzekļu pārvaldītāja valde ir atbildīga par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna Signet Aktīvais Plāns finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 32. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par plāna finanšu stāvokli 2023. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem periodā no 2023. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar LR likumiem un Latvijas Bankas (iepriekšēji – Finanšu un Kapitāla tirgus komisija) “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem”, atbilstoši Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk – SFPS), pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Līdzekļu pārvaldītāja valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir atbildīga par Latvijas Republikas (turpmāk – LR) “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma”, Latvijas Bankas noteikumu un citu Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

Reinis Zauers
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis

Harijs Beķeris
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis, Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 5. aprīlī

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



Finanšu pārskati

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2023. EUR	31.12.2022. EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	3.	362 457	2 880 412
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.	20 231 086	9 534 351
Parāda vērtspapīri		9 527 322	2 949 893
Kapitāla instrumenti		10 703 764	6 584 458
<i>t.sk. ieguldījumu fondu apliecības</i>		10 703 764	6 584 458
Pārējie aktīvi		4 290	-
Kopā aktīvi		20 597 833	12 414 763
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	4.	(10 421)	(6 364)
Kopā saistības		(10 421)	(6 364)
Neto aktīvi		20 587 412	12 408 399

Pielikumi no 13. līdz 32. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Reinis Zauers
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis

Harijs Beķeris
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis, Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 5. aprīlī

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



Finanšu pārskati

Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2023 EUR	2022 EUR
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem		123 013	121 986
Ienākumi no dividendēm		162 408	82 356
Kopā ienākumi		285 421	204 342
Pārskata perioda izdevumi			
Procentu izdevumi		-	(4 272)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(80 203)	(51 899)
Atlīdzība turētājbankai		(20 065)	(14 054)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(2 107)	(80)
Kopā izdevumi		(102 375)	(70 305)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7.	870 191	9 900
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7.	675 863	(2 231 223)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā		1 546 054	(2 221 323)
Nodokļu un nodevas	8.	(2 100)	(1 690)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		1 727 000	(2 088 976)

Pielikumi no 13. līdz 32. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Reinis Zauers
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis

Harijs Beķeris
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis, Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 5. aprīlī

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



Finanšu pārskati

Neto aktīvu kustības pārskats

	2023 EUR	2022 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	12 408 399	12 398 215
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1 727 000	(2 088 976)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	8 652 616	3 369 671
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(2 200 603)	(1 270 511)
Neto aktīvu pieaugums gada beigās	8 179 013	10 184
Neto aktīvi pārskata gada beigās	20 587 412	12 408 399
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	11 978 794	10 014 019
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	17 815 695	11 978 794
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	1.0358638	1.2380858
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	1.1555772	1.0358638

Pielikumi no 13. līdz 32. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Reinis Zauers
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis

Harijs Beķeris
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis, Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 5. aprīlī

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



Finanšu pārskati

Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	2023 EUR	2022 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Saņemtie procentu ienākumi		122 553	125 463
Saņemtie ienākumi no dividendēm		162 408	82 356
Samaksātie procentu izdevumi			(4 272)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(100 268)	(65 905)
Ieguldījumu iegādes izdevumi		(13 875 785)	-
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		4 723 224	100 000
Nodokļi un nodevas		(2 100)	(1 690)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums no pamatdarbības		(8 969 968)	235 952
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		8 652 616	3 369 671
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(2 200 603)	(1 270 511)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums no finansēšanas darbības		6 452 013	2 099 160
Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/ pieaugums pārskata gadā		(2 517 955)	2 335 112
Naudas un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		2 880 412	545 300
Naudas un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	3.	362 457	2 880 412

Pielikumi no 13. līdz 32. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Reinis Zauers
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis

Harijs Beķeris
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis, Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 5. aprīlī

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



Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Plāns ir reģistrēts 2017. gada 2. augustā, tā līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese pašlaik ir Antonijas iela 3-7, Rīga, LV-1010, Latvija.

Plāna mērķis ir panākt plānā veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un pieaugumu ilgtermiņā, lai sekmētu fondēto pensiju kapitāla palielinājumu, kas nodrošinātu plāna dalībniekam lielāku vecuma pensiju.

Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos; kredītiestāžu termiņnoguldījumos; ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus minētajos finanšu aktīvos un kapitāla instrumentos; un citos plāna prospektā minētajos ieguldījumu veidos, ievērojot prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus.⁵

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautisko finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz piemērojamajos normatīvos aktos noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem, ievērojot darbības turpināšanās principu un atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī līdz 2023. gada 31. decembrim Latvijas Bankas (līdz 2023. gada 1. janvārim Finanšu kapitāla un tirgus komisijas), noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā. Šajos plāna finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumi, kas stājas spēkā pārskata periodā.

Plāna funkcionālā valūta un finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Finanšu dati pārskatā uzrādīti EUR. Plāna daļas vērtību aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu/izdevumu posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu un uzkrājumu apjoma noteikšanu amortizētā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu, vērtības samazinājumam.



2. Pielikums (turpinājums)

Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržā. Plāna neto aktīvu vērtība ir starpība starp plāna aktīviem un saistībām.

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas plānam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas plānam ir potenciāli nelabvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad plāns kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem. Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Plāns finanšu aktīvus novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeli, gan finanšu instrumentu līgumā noteikto naudas plūsmu raksturojumu, kā rezultātā finanšu instrumenti tiek klasificēti trīs novērtēšanas kategorijās:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk tekstā - FVTPL);
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošajos ienākumos (turpmāk tekstā - FVOCI);
- amortizētā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi.

Plāns novērtē finanšu aktīvu amortizētā iegādes vērtībā, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

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

Plāns novērtē finanšu aktīvu FVOCI, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķi sasniedz, gan iekasējot līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdodot finanšu aktīvus;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Visi pārējie finanšu aktīvi tiek novērtēti FVTPL. Tāpat plāns var finanšu aktīvu neatsaucami atzīt FVTPL, neraugoties uz to, ka finanšu aktīvs atbilst amortizētās iegādes vērtības vai FVOCI kategorijas finanšu aktīviem, ja tādējādi tiek novērsta vai ievērojami samazināta uzskaites neatbilstība, kas rastos, ja finanšu aktīvus vai finanšu saistības novērtētu vai to radīto peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.



2. Pielikums (turpinājums)

Finanšu aktīvi amortizētā iegādes vērtībā tiek novērtēti, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi

Vadība regulāri novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka amortizētā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem un/vai to grupai kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, ņemot vērā saistību neizpildes risku finanšu aktīva atlikušā dzīves cikla laikā. Būtiska kredītriska pieauguma identificēšanai tiek izmantoti gan kvantitatīvi, gan kvalitatīvi kritēriji. Izvērtē nepieciešamību veidot uzkrājumus sagaidāmiem zaudējumiem turpmākajos 12 mēnešos, ja kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, vai sagaidāmiem zaudējumiem finanšu aktīva dzīves cikla laikā, ja kopš sākotnējās atzīšanas kredītrisks ir būtiski pieaudzis.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

- 1. pakāpe – peļņu nesoši finanšu aktīvi, kuriem kopš sākotnējās izvērtēšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Šiem finanšu aktīviem atzīst uzkrājumus atbilstoši divpadsmit mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
- 2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kredītriska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kredītrisks ir būtiski pieaudzis, plāns izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērtu prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
- 3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Plāns atzīst līguma darbības laikā paredzamu finanšu aktīva vērtības samazinājumu, ko nosaka atbilstoši sagaidāmiem zaudējumiem no finanšu aktīva atgūšanas iespējām.

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī plāns pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilanci tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Plāna finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 13. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ieņēmumus un izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi. Procentu ienākumi/izdevumi finanšu aktīviem/saistībām, kas tiek novērtētas amortizētajā vērtībā un kas tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā saskaņā ar efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta dzīves laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepiemērojot efektīvo procentu likmi.

Starpība starp iegādes cenu un parāda vai kapitāla instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi.

2. Pielikums (turpinājums)

Ienākumu un izdevumu atzīšana (turpinājums)

Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt parāda vai kapitāla instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā parāda vai kapitāla instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Parāda vai kapitāla instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

Nodokļi

Plāns nav juridiska persona, saskaņā ar LR normatīvo aktu prasībām tas nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē plāna finanšu stāvokli bilances datumā (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā plāns piemērojis turpmāk aprakstītos standartu papildinājumus, no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kas apstiprināti piemērošanai ES un kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2023. gadā.

Standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos plāna finanšu pārskatus:

- 17. SFSP Apmērošanas līgumi;
- Grāmatvedības politikas piezīme (grozījumi 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana un 2. SFSP praktiskās pielietojšanas pārskatā Būtiskuma novērtējuma veikšana);
- Grāmatvedības aplēšu definīcija (grozījumi 8. SGS Grāmatvedības politikas, izmaiņas grāmatvedības aplēsēs un kļūdas);
- Atliktā nodokļa aktīvi un saistības, kas radušies no vienas transakcijas (grozījumi 12. SGS Ienākuma nodokļi); un
- Starptautiskā nodokļu reforma – Otrā pilāra paraugnoteikumi (grozījumi 12. SGS Ienākuma nodokļi) (stājas spēkā uzreiz pēc grozījumu izdošanas un retrospektīvi).

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā

Standarti, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā un kas nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma.

Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk:

- Saistības pārdošanas un atpakaļnomas darījumā (grozījumi 16. SFPS Noma);
- Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa (grozījumi 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana);
- Ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (grozījumi 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana); un
- Piegādātāju finansēšanas līgumi (grozījumi 7. SGS Naudas plūsmas pārskats un 7. SFPS Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana)

Turpmāk minētie grozījumi ir spēkā periodā, kas sākas 2025. gada 1. janvārī:

- Maiņas iespējas trūkums (grozījumi 21. SGS Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme)

Plāns nav piemērojis šādus SFPS, kas izdoti līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā.



3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret Citadele Banka, AS	362 457	1.76	2 880 412	23.20
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	362 457	1.76	2 880 412	23.20

2023. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

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

Ieguldījumu fondu apliecības, kapitāla instrumenti ar nefiksētu ienākumu un parāda instrumenti ar fiksētu ienākumu ir atzīti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem. Papildus informācija par darījumu ierobežojumiem līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem minēta līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā.

Finanšu aktīvu, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, to sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2023.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret Plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Krievija		200 000	216 275	0	0.00
CREDIT BANK OF M - CRBKMO 5.1502/20/2024	XS1951067039	100 000	107 125	0	0.00
VEB FINANCE PLC - VEBBNK 4.03202/21/23	XS0893212398	100 000	109 150	0	0.00
Latvija		100 000	100 000	105 537	0.51
Eco Baltia AS - ECOBLT 9 02-11-2026	LV0000860138	100 000	100 000	105 537	0.51



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Regulētos tirgos tirgto finanšu aktīvu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2023.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret Plāna aktīviem (%)
Albānija		100 000	106 530	99 301	0.48
ALBANIA REP - ALBANI 3.5 10/09/25	XS1877938404	100 000	106 530	99 301	0.48
Apvienotie Arābu Emirāti		300 000	269 350	272 244	1.32
DP WORLD PLC - DPWDU 2.375 25/09/26	XS1883878966	100 000	98 750	96 485	0.47
EMIRATES TELECOM GROUP	XS2339427747	200 000	170 600	175 759	0.85
Argentīna		150 224	155 900	46 943	0.23
ARGENTINA - ARGENT 0.5 07/09/29	XS2200244072	4 724	4 775	1 578	0.01
ARGENTINA - ARGENT 0.75 07/09/35	XS2177364390	145 500	151 125	45 365	0.22
Bulgārija		100 000	106 625	95 524	0.46
BULGARIA REP - BGARIA 3 1/8 03/26/35	XS1208856341	100 000	106 625	95 524	0.46
Čehija		200 000	178 848	184 955	0.90
CEZ AS - CEZCP 0.875 02-12-2026	XS2084418339	200 000	178 848	184 955	0.90
Čīle		300 000	285 375	294 609	1.43
REPUBLIC OF CHILE - CHILE 1 3/4 01/20/26	XS1346652891	300 000	285 375	294 609	1.43
Ēģipte		100 000	102 500	84 319	0.41
ARAB REP EGYPT - EGYPT 4.7516/04/26	XS1807306300	100 000	102 500	84 319	0.41
Francija		47 800	946 324	1 110 171	5.40
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	4 000	214 640	297 640	1.45
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	35 000	369 700	392 595	1.91
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	8 800	361 984	419 936	2.04
Grieķija		200 000	196 300	207 915	1.01
HELLENIC REPUBLI - GGB 4 01/30/37	GR0133011248	100 000	96 550	109 200	0.53
TITAN GLOBAL FIN - TITKGA 2 3/811/16/24	XS1716212243	100 000	99 750	98 715	0.48
Horvātija		300 000	332 670	305 601	1.49
CROATIA - CROATI 2 3/4 01/27/30	XS1713475306	150 000	170 625	152 002	0.74
CROATIA - CROATI 3 03/20/27	XS1428088626	150 000	162 045	153 599	0.75
Indija		200 000	187 100	194 766	0.95
NTPC LTD - NTPCIN 2 3/4 02/01/27	XS1551677260	200 000	187 100	194 766	0.95
Indonēzija		500 000	463 250	474 112	2.31
REPUBLIC OF INDONESIA - INDON 0.9 14-02-2027	XS2100404396	300 000	269 250	277 473	1.35
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA (PERSERO) PT - PLNIJ 2 7/8 10/25/25	XS1891336932	200 000	194 000	196 639	0.96
Itālija		200 000	200 950	192 209	0.93
BTPS - BTPS 2 01-02-2028	IT0005323032	100 000	94 910	97 506	0.47
INTESA SANPAOLO - ISPIM 1.7503/20/2028	XS1785340172	100 000	106 040	94 703	0.46
Izraēla		300 000	279 315	282 045	1.37
STATE OF ISRAEL - ISRAEL 1.5 18-01-2027	XS1551294256	300 000	279 315	282 045	1.37



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Regulētos tirgos tirgto finanšu aktīvu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2023.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret Plāna aktīviem (%)
Īrija		964 450	8 424 146	8 593 260	41.74
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	4 000	219 160	314 000	1.53
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	3 600	218 877	362 844	1.76
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	4 900	279 575	378 907	1.84
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	9 000	930 419	849 150	4.12
LQEE - ISHARES USD CORP BND EUR-H D	IE00BF3N6Y61	350 000	1 586 413	1 368 150	6.65
IS3C - ISH JPMUSDEM BD EURH	IE00B9M6RS56	20 000	1 344 863	1 346 640	6.54
RYAID 2.875 15-09-2025	XS2228260043	200 000	196 100	199 683	0.97
iShares EUR Corp Bond 1-5 yr UCITS ETF	IE00B4L60045	12 250	1 249 295	1 301 318	6.32
iShares USD Treasury Bd 1-3 yr UCITS ETF Hgd EUR	IE00BDFK1573	255 000	1 205 433	1 229 738	5.97
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr	IE00BGPP6473	48 000	200 471	210 475	1.02
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr	IE00BGPP6697	51 000	199 960	213 440	1.04
IEAC LN - iShares Core EUR Corp Bond	IE00B3F81R35	3 400	395 930	409 632	1.99
IBCS GY - iShares EUR Corp Bond Large Cap	IE0032523478	3 300	397 650	409 283	1.99
Īslande		300 000	275 850	283 099	1.38
REPUBLIC OF ICELAND - ICELND 0.625 03-06-2026	XS2182399274	300 000	275 850	283 099	1.38
Kazahstāna		300 000	270 000	288 799	1.40
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN - KAZAKS 2.375 09-11-2028	XS1901718335	300 000	270 000	288 799	1.40
Kolumbija		100 000	113 200	101 696	0.49
COLOMBIA REP OF - COLOM 3 7/8 03/22/26	XS1385239006	100 000	113 200	101 696	0.49
Kotdivuāra		100 000	105 500	101 865	0.49
IVORY COAST-PDI - IVYCST 5 1/8 06/15/25	XS1631414932	100 000	105 500	101 865	0.49
Latvija		586 429	1 046 200	1 090 715	5.29
INTEGRUM GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND	LV0000401057	14 535	150 000	182 120	0.88
CITADELE BANKA - CITADE 5 12/13/31	LV0000880102	150 000	150 000	146 604	0.71
INTEGRUM GLOBAL EUR BOND FUND	LV0000400349	21 894	350 000	340 227	1.65
Republic of Latvia - Latvia 2028-01 3.5%	XS2576364371	400 000	396 200	421 764	2.05
Lielbritānija		200 000	191 340	194 961	0.95
ANGLO AMERICAN CAPITAL - AALLN 1.625 18-09-2025	XS1686846061	200 000	191 340	194 961	0.95
Lietuva		400 000	400 000	407 789	1.98
Maxima Grupe - Maxima Grupe 2027-07 6.25%	XS2485155464	400 000	400 000	407 789	1.98
Luksemburga		451 000	628 424	819 090	3.97
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	1 000	201 807	397 350	1.93
VIVION INVESTMENTS - VIVION 308/08/24	XS2031925840	100 000	104 625	94 703	0.46
AMBER BEVERAGE GROUP - Amber Beverage frn 2027-03	LV0000870137	150 000	153 570	153 750	0.74
REPSOL EUROPE FINANCE SARL - REPSM 0.375 06-07-2029	XS2361358299	200 000	168 422	173 287	0.84



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Regulētos tirgos tirgoto finanšu aktīvu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2023.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Īegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret Plāna aktīviem (%)
			EUR	EUR	
Maroka		100 000	109 750	101 478	0.49
MOROCCO KINGDOM - MOROC 3 1/2 06/19/24	XS1079233810	100 000	109 750	101 478	0.49
Meksika		350 000	361 530	340 222	1.65
PEMEX MASTER TR - PEMEX 5 1/2 02/24/25	XS0213101073	100 000	116 000	105 102	0.51
UNITED MEXICAN - MEX 1 3/4 04/17/28	XS1751001139	250 000	245 530	235 120	1.14
Melnkalne		100 000	103 540	100 296	0.49
MONTENEGRO REP - MONTEN 3.37504/21/2025	XS1807201899	100 000	103 540	100 296	0.49
Nīderlande		200 000	207 630	202 294	0.98
PETROBRAS - PETBRA 4 3/4 01/14/25	XS0982711714	100 000	111 250	104 779	0.51
POSTNL NV - PNLNA 1 11/21/24	XS1709433509	100 000	96 380	97 515	0.47
Norvēģija		200 000	184 482	190 117	0.92
TELENOR ASA - TELNO 0.75 31-05-2026	XS2001737324	200 000	184 482	190 117	0.92
Polija		450 000	405 200	421 332	2.05
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW - BGOSK 1 3/8 06/01/25	XS1829259008	200 000	190 200	194 672	0.95
ORLEN SA - PKNPW 1.125 27-05-2028	XS2346125573	250 000	215 000	226 660	1.10
Rumānija		300 000	327 000	257 028	1.25
ROMANIA - ROMANI 3 7/8 10/29/35	XS1313004928	300 000	327 000	257 028	1.25
Saūda Arābija		300 000	268 800	275 885	1.34
SAUDI INTERNATIONAL BOND - KSA 0.75 09-07-2027	XS2024540622	300 000	268 800	275 885	1.34
Senegāla		100 000	93 600	95 968	0.47
SENEGAL REP OF - SENEGL 4.7513/03/2028	XS1790104530	100 000	93 600	95 968	0.47
Somija		200 000	190 100	195 646	0.95
NOKIA OYJ - NOKIA 2 11-03-2026	XS1960685383	200 000	190 100	195 646	0.95
Spānija		100 000	109 524	99 182	0.48
FCC AQUALIA SA - AQUASM 2.62906/08/2027	XS1627343186	100 000	109 524	99 182	0.48
Turcija		100 000	101 125	97 098	0.47
ARCELIK - ACKAF 3 05/27/26	XS2346972263	100 000	101 125	97 098	0.47
Ungārija		300 000	239 250	250 321	1.22
HUNGARY - REPHUN 0.125 21-09-2028	XS2386583145	300 000	239 250	250 321	1.22
Vācija		1 402 000	1 585 279	1 673 263	8.13
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	2 000	228 740	280 320	1.36
Germany - BUBILL 0 02/21/24	DE000BU0E022	1 200 000	1 162 943	1 194 011	5.80
HEIDELBERG MATERIALS AG - HEIGR 1.5 07-02-2025	XS1529515584	200 000	193 596	198 932	0.97
Zviedrija		100 000	94 500	99 431	0.48
VOLVO CAR AB - VOVCA 2 01/24/25	XS1724626699	100 000	94 500	99 431	0.48
Kopā		11 001 903	19 963 282	20 231 086	98.26



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Finanšu aktīvu, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, to sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2022.:

Emitents	ISIN kods	Skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret Plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Albānija		100 000	106 530	93 961	0.76
ALBANIA REP - ALBANI 3.5 10/09/25	XS1877938404	100 000	106 530	93 961	0.76
Apvienotie Arābu Emirāti		100 000	98 750	94 106	0.76
DP WORLD PLC - DPWDU 2.375 25/09/26	XS1883878966	100 000	98 750	94 106	0.76

Regulētos tirgos tirgto finanšu aktīvu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2022.:

Emitents	ISIN kods	Skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret Plāna aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Argentīna		150 224	155 900	33 698	0.27
ARGENTINA - ARGENT 0.5 07/09/29	XS2200244072	4 724	4 775	1 157	0.01
ARGENTINA - ARGENT 0.75 07/09/35	XS2177364390	145 500	151 125	32 541	0.26
Brazīlija		100 000	111 250	105 841	0.85
PETROBRAS - PETBRA 4 3/4 01/14/25	XS0982711714	100 000	111 250	105 841	0.85
Bulgārija		100 000	106 625	89 782	0.72
BULGARIA REP - BGARIA 3 1/8 03/26/35	XS1208856341	100 000	106 625	89 782	0.72
Ēģipte		100 000	102 500	86 313	0.70
ARAB REP EGYPT - EGYPT 4.7516/04/26	XS1807306300	100 000	102 500	86 313	0.70
Francija		59 000	1 421 479	1 449 665	11.67
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	4 000	214 640	256 200	2.06
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	35 000	369 700	372 715	3.00
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	1 000	101 830	81 840	0.66
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	19 000	735 309	738 910	5.95
Grieķija		200 000	196 300	193 855	1.56
HELLENIC REPUBLI - GGB 4 01/30/37	GR0133011248	100 000	96 550	97 369	0.78
TITAN GLOBAL FIN - TITKGA 2 3/811/16/24	XS1716212243	100 000	99 750	96 486	0.78
Horvātija		300 000	332 670	295 340	2.38
CROATIA - CROATI 2 3/4 01/27/30	XS1713475306	150 000	170 625	143 435	1.16
CROATIA - CROATI 3 03/20/27	XS1428088626	150 000	162 045	151 905	1.22
Itālija		200 000	200 950	180 380	1.45
BTPS - BTPS 2 01-02-2028	IT0005323032	100 000	94 910	92 064	0.74
INTESA SANPAOLO - ISPIM 1.7503/20/2028	XS1785340172	100 000	106 040	88 316	0.71



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Regulētos tirgos tirgto finanšu aktīvu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2022. (turpinājums):

Emitents	ISIN kods	Skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret Plāna aktīviem (%)
Īrija		234 000	3 340 977	3 373 974	27.19
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	4 000	219 160	275 600	2.22
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	10 000	607 992	818 900	6.60
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	11 000	578 018	701 294	5.65
IHYG - ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	9 000	930 419	806 580	6.50
LQEE - ISHARES USD CORP BND EUR-H D	IE00BF3N6Y61	200 000	1 005 388	771 600	6.22
Kolumbija		100 000	113 200	96 984	0.78
COLOMBIA REP OF - COLOM 3 7/8 03/22/26	XS1385239006	100 000	113 200	96 984	0.78
Kotdivuāra		100 000	105 500	98 825	0.80
IVORY COAST-PDI - IVYCST 5 1/8 06/15/25	XS1631414932	100 000	105 500	98 825	0.80
Krievija		400 000	441 425	143 336	1.16
CREDIT BANK OF M - CRBKMO 5.1502/20/2024	XS1951067039	100 000	107 125	20 487	0.17
GAZPROM - GAZPRU 4.364 03/21/25	XS0906949523	100 000	111 250	74 565	0.60
RZD CAPITAL PLC - RURAIL 4.6 03/06/23	XS1041815116	100 000	113 900	36 224	0.29
VEB FINANCE PLC - VEBBNK 4.03202/21/23	XS0893212398	100 000	109 150	12 060	0.10
Latvija		191 247	650 000	619 490	4.99
ABLV EUROPEAN CORP EUR BOND FUND TP	LV0000400810	20 458	250 000	229 739	1.85
ABLV GLOBAL EUR STOCK INDEX FUND TP	LV0000400356	14 535	150 000	159 591	1.29
CITADELE BANKA - CITADE 5 12/13/31	LV0000880102	150 000	150 000	138 346	1.11
INTEGRUM GLOBAL EUR BOND FUND TP	LV0000400349	6 254	100 000	91 814	0.74
Luksemburga		117 600	876 435	1 122 437	9.04
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF – DAILY	LU1681038599	2 600	447 023	683 020	5.50
VIVION INVESTMENTS - VIVION 308/08/24	XS2031925840	100 000	104 625	77 122	0.62
XMK9 - DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	LU0659580079	15 000	324 787	362 295	2.92
Maroka		100 000	109 750	101 172	0.81
MOROCCO KINGDOM - MOROC 3 1/2 06/19/24	XS1079233810	100 000	109 750	101 172	0.81
Meksika		350 000	361 530	331 457	2.67
PEMEX MASTER TR - PEMEX 5 1/2 02/24/25	XS0213101073	100 000	116 000	105 429	0.85
UNITED MEXICAN - MEX 1 3/4 04/17/28	XS1751001139	250 000	245 530	226 028	1.82



4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Regulētos tirgos tirgto finanšu aktīvu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2022. (turpinājums):

Emitents	ISIN kods	Skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret Plāna aktīviem (%)
Melnkalne		100 000	103 540	93 967	0.76
MONTENEGRO REP - MONTEN 3.37504/21/2025	XS1807201899	100 000	103 540	93 967	0.76
Rumānija		300 000	327 000	222 589	1.79
ROMANIA - ROMANI 3 7/8 10/29/35	XS1313004928	300 000	327 000	222 589	1.79
Senegāla		100 000	93 600	89 878	0.72
SENEGAL REP OF - SENEGL 4.7513/03/2028	XS1790104530	100 000	93 600	89 878	0.72
Spānija		100 000	109 524	92 411	0.74
FCC AQUALIA SA - AQUASM 2.62906/08/2027	XS1627343186	100 000	109 524	92 411	0.74
Turcija		200 000	209 225	194 955	1.57
ARCELIK - ACKAF 3 05/27/26	XS2346972263	100 000	101 125	92 086	0.74
TURKEY REP OF - TURKEY 4 1/8 04/11/23	XS1057340009	100 000	108 100	102 869	0.83
Vācija		2 000	228 740	234 360	1.89
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	2 000	228 740	234 360	1.89
Zviedrija		100 000	94 500	95 575	0.77
VOLVO CAR AB - VOVCA 2 01/24/25	XS1724626699	100 000	94 500	95 575	0.77
Kopā		3 604 071	9 997 900	9 534 351	76.80

5. Uzkrātie izdevumi

	EUR	
	31.12.2023.	31.12.2022.
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	8 337	5 091
Atlīdzība turētājbankai	2 084	1 273
Kopā uzkrātie izdevumi	10 421	6 364

6. Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2023. gada 31. decembrī visi plāna aktīvi 20 597 833 (2022: 12 414 763) EUR vērtībā un visas plāna saistības 10 421 (2022: 6 364) EUR vērtībā bija denominēti EUR.



7. Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	01.01.2023. - 31.12.2023.	01.01.2022. - 31.12.2022.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4 723 224	100 000
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(3 853 033)	(90 100)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	870 191	9 900
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultātā	675 863	(2 231 223)
Kopā kapitālieguldījumu vērtības pieaugums	1 546 054	(2 221 323)

8. Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā plāns ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 2 100 EUR (2022: 1 690 EUR) apmērā.

9. Ieguldījumu kustība

Informācija par ieguldījumu kustību:

Pielikums	01.01.2023. - 31.12.2023.	01.01.2022. - 31.12.2022.
Uzskaites vērtība perioda sākumā	9 534 352	11 859 152
Palielinājums pārskata periodā	13 875 785	-
t.sk. parāda instrumenti	3 482 135	-
t.sk. kapitāla instrumenti	10 393 650	-
Samazinājums pārskata periodā	(3 854 914)	(103 477)
t.sk. parāda instrumenti	(519 850)	(103 477)
t.sk. kapitāla instrumenti	(3 335 064)	-
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	7.	(2 221 323)
t.sk. parāda instrumenti	398 469	(803 813)
t.sk. kapitāla instrumenti	277 394	(1 417 510)
Uzskaites vērtība perioda beigās	20 231 086	9 534 352

10. Risku vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viens no līdzekļu pārvaldītāja stratēģiskajiem mērķiem, kas balstās uz pārliecību, ka plāna panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt plāna pakļautību riskiem tādā līmenī, kas atbilst plāna vēlmei un spējai uzņemties riskus.

Risku vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu, novēršanu vai minimizēšanu un kontroli. Riska identificēšana, tā novērtējums un kontrole ir veikta neatkarīgi, un attiecīga informācija tiek nodota plāna pārvaldniekam. Plāna pārvaldnieks pieņem lēmumus, lai mazinātu vai, ja ir iespējams, novērstu esošu vai potenciāli iespējamo risku.

Līdzekļu pārvaldītājs stingri ievēro plāna prospektā, noslēgtajos līgumos un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus un regulāri veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu tiem. Līdzekļu pārvaldītājs plāna pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Līdzekļu pārvaldītājs pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus plāna finanšu risku pārvaldīšanai.



10. Risku vadība (turpinājums)

Ievērojot labas pārvaldības principu un lai mazinātu iespējamo un faktisko nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējīgu attīstību, pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas attiecībā uz jauniem ieguldījumiem tiek ņemts vērā ilgtspējas risku novērtējums.

Izvairīšanās no ieguldījumiem, kas ir būtiski pakļauti ar ilgtspēju saistītiem riskiem, vai šādu ieguldījumu ierobežošana samazina kopējo ieguldījumu risku un ilgtermiņā nodrošina vismaz neitrālu vai pozitīvu ietekmi uz ieguldījumu ienesīgumu.

Plānojot plāna ieguldījumus, plāna pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem plāna ieguldījumiem uz to visaptverošo drošuma novērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību plānā noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un emitentiem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj ieguldījuma valstij piemītošo risku un starptautisko kredītreitingu agentūru emitentam piešķirto kredītreitingu;
- par ieguldījumam piemītošo ilgtspējas risku;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Galvenie plāna ieguldījumiem piemītošie riski ir tirgus risks, kas iekļauj procentu likmju risku un cenu izmaiņu risku, kā arī likviditātes risks un kredītrisks.

Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai pēc iespējas novērstu vai minimizētu augstāk minētos riskus, kā arī citus – tajā skaitā operacionālos – riskus, kas var ietekmēt ieguldījumu procesu, taču līdzekļu pārvaldītājs negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka plānam var rasties zaudējumi gadījumā, ja vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti plāna līdzekļi, nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu parāda instrumentu vai noguldījumu un negatīvi ietekmēt plāna vērtību un attiecīgi katru plāna daļu. Šis risks tiek kontrolēts, veicot atbilstošu emitentu un kredītiestāžu analīzi pirms ieguldījuma veikšanas, sekojot to finansiālajai, kā arī ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna līdzekļu ieguldījumi ir plaši diversificēti ieguldījumos dažādās valstīs, dažādos sektoros, parāda instrumentu veidos, kas samazina plāna kopēju kredītrisku.

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2023. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs (izņemot Latvijā)	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	362 457	-	-	-	-	362 457
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	705 161	6 895 143	428 655	8 528 273	3 673 854	20 231 086
Pārējie aktīvi	-	4 290	-	-	-	4 290
Kopā aktīvi	1 067 618	6 899 433	428 655	8 528 273	3 673 854	20 593 543
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(10 421)	-	-	-	-	(10 421)
Kopā saistības	(10 421)	-	-	-	-	(10 421)
Neto aktīvi	1 057 197	6 899 433	428 655	8 528 273	3 673 854	20 587 412



10. Risku vadība (turpinājums)

Kreditrisks (turpinājums)

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2022. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs (izņemot Latvijā)	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 880 412	-	-	-	-	2 880 412
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	219 100	2 814 240	801 380	4 256 372	1 443 259	9 534 351
Kopā aktīvi	3 099 512	2 814 240	801 380	4 256 372	1 443 259	12 414 763
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(6 364)	-	-	-	-	(6 364)
Kopā saistības	(6 364)	-	-	-	-	(6 364)
Neto aktīvi	3 093 148	2 814 240	801 380	4 256 372	1 443 259	12 408 399

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem %
Centrālās valdības	8 403 328	40.80	1 867 194	15.04
Finanšu pakalpojumi	3 338 646	16.21	1 598 643	12.88
Necikliskās patēriņa preces	2 047 373	9.94	1 531 124	12.33
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1 867 284	9.07	1 873 837	15.09
Komunālie pakalpojumi	1 304 978	6.34	111 324	0.90
Apstrādes rūpniecība	1 212 495	5.89	1 042 964	8.40
Cikliskās patēriņa preces	672 558	3.27	489 173	3.94
Enerģētika	617 776	3.00	268 716	2.16
Loģistika	331 752	1.61	62 318	0.50
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	271 994	1.32	357 354	2.88
Citas nozares	53 008	0.26	81 755	0.66
Nekustamais īpašums	42 314	0.21	158 552	1.28
Ieguves rūpniecība	37 290	0.18	44 781	0.36
Pakalpojumi	18 954	0.09	26 812	0.22
Ķīmijas rūpniecība	11 336	0.06	19 804	0.16
Kopā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20 231 086	98.22	9 534 351	76.80

Maksimālais kreditriskā apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.



10. Risku vadība (turpinājums)

Kreditrisks (turpinājums)

Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem un valstīm:

Reģions / Valsts nosaukums	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret plāna aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Pārējās OECD valstis	8 528 272	41.40	4 497 038	36.22
Amerikas Savienotās Valstis	4 320 995	20.98	2 773 162	22.34
Lielbritānija	635 447	3.09	295 453	2.38
Meksika	463 926	2.25	352 678	2.84
Zviedrija	220 393	1.07	140 385	1.13
Turcija	171 232	0.83	204 614	1.65
Kolumbija	156 073	0.76	100 281	0.81
Japāna	102 120	0.50	445 391	3.59
Citas valstis	2 458 086	11.93	185 074	1.49
EMS valstis (izņemot Latviju)*	6 895 143	33.48	3 115 594	25.10
Vācija	2 237 615	10.86	554 180	4.46
Francija	1 105 116	5.37	749 331	6.04
Nīderlande	584 182	2.84	389 030	3.13
Spānija	524 892	2.55	287 665	2.32
Itālija	511 814	2.48	382 752	3.08
Horvātija	324 449	1.58	301 354	2.43
Grieķija	219 990	1.07	201 697	1.62
Citas valstis	1 387 085	6.73	249 585	2.01
Citas valstis	3 673 855	17.84	1 342 978	10.82
Apvienotie Arābu Emirāti	423 608	2.06	185 173	1.49
Brazīlija	195 373	0.95	135 024	1.09
Ķīna	161 078	0.78	143 546	1.16
Maroka	119 426	0.58	104 163	0.84
Kotdivuāra	116 096	0.56	101 746	0.82
Melnkalne	100 296	0.49	93 967	0.76
Senegāla	99 645	0.48	89 878	0.72
Albānija	99 301	0.48	93 961	0.76
Krievija	-	-	157 104	1.27
Citas valstis	2 359 032	11.45	238 416	1.92
Pārējās ES valstis	428 655	2.08	359 641	2.90
Rumānija	313 426	1.52	230 422	1.86
Citas valstis	115 229	0.56	129 219	1.04
Latvija	705 161	3.42	219 100	1.76
Latvija	705 161	3.42	219 100	1.76
Kopā	20 231 086	98.22	9 534 351	76.80



10. Risku vadība (turpinājums)

Tirgus risks

Tirgus risks – risks plānam ciest zaudējumus, samazinoties finanšu instrumentu cenām tirgus faktoru izmaiņu ietekmē (procentu likmes, valūtu kursi, kapitāla vērtspapīru tirgus vai preču tirgus kopēja dinamika u.c.).

Šis risks tiek samazināts īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus, ieguldot plāna līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, kuras ir pakļautas dažādiem tirgus riska faktoriem.

a) Cenu izmaiņu risks

Cenu izmaiņu risks – finanšu instrumentu cenu izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz plāna aktīvu vērtību. Mainoties plāna aktīvos iekļauto finanšu instrumentu cenām, plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Cenu izmaiņu riskam ir pakļauti kapitāla vērtspapīri un ieguldījumu fondi. Katrai finanšu instrumentu kategorijai cenu izmaiņas var atšķirties, ņemot vērā to aktīvu klasi, ieguldījumu reģionu, valūtu un līdzšinējo svārstīgumu. Riska ietekmes uz plāna aktīvu vērtību aprēķinā ir pieņemts, ka cenu izmaiņas ieguldījumu fondiem, kas veic ieguldījumus kapitāla instrumentos ir 10%, bet ieguldījumu fondiem, kas veic ieguldījumus parāda instrumentos ir 5%. Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu cenu izmaiņu risks ir iekļauts procentu likmju riskā un izskatīts sadaļā b) Procentu likmju risks.

Cenu izmaiņu risku veido divu apakšrisku kopsavilkums: sistematiskais risks – finanšu tirgus vai tā segmenta dinamika, un specifiskais risks - atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā plāna aktīvi tiek ieguldīti ieguldījumu fondos ar augstu diversifikācijas pakāpi, un netiek ieguldīti atsevišķu emitentu kapitāla vērtspapīros – plānam nepastāv specifiskais risks. Savukārt, sistematiskais risks tiek minimizēts veicot ieguldījumus dažādās aktīvu klasēs, dažādās valstīs, reģionos un ekonomikas nozarēs. Cenu izmaiņu risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlētas valsts, ģeogrāfiskā reģiona un ekonomikas nozares analīzi, ņemot vērā prognozes par ekonomikas attīstību un saistītiem riskiem.

b) Procentu likmju risks

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz plāna aktīvu vērtību. Procentu likmēm pieaugot, parāda instrumentu cenām ir tendence samazināties, un otrādi.

Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri).

Plāna parāda vērtspapīru modificētais ilgums (modified duration - jutīgumu pret procentu likmju izmaiņām, tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš, un otrādi) pārskata perioda beigās bija 2,76% (2022: 4,30%).

Riska ietekmes uz plāna aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz plāna aktīvu vērtību atstāj procentu likmju kāpums un samazinājums par 100 bp.

Tirgus riska (cenu izmaiņu risks, procentu likmju risks) ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2023. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Uzskaites vērtība	Procentu likmju riska ietekme		Cenu izmaiņu riska ietekme
		+100bp	-100bp	-5%/-10%*
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	362 457	-	-	-
Parāda instrumenti	9 531 611	(263 072)	263 072	-
Obligāciju fondi*	7 678 053	-	-	(383 903)
Akciju fondi*	3 025 712	-	-	(302 571)
Kopā	20 597 833	(263 072)	263 072	(686 474)
Procentos no plāna kopējiem aktīviem		(1.28%)	1.28%	(3.33%)

*- tiek pieņemts, ka cenu izmaiņas obligāciju fondiem un akciju fondiem ir, attiecīgi, 5% un 10%.



10. Risku vadība (turpinājums)

Tirgus risks (turpinājums)

Tirgus riska (cenu izmaiņu risks, procentu likmju risks) ietekme uz plāna aktīvu vērtību 2022. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Uzskaites vērtība	Procentu likmju riska ietekme		Cenu izmaiņu riska ietekme
		+100bp	-100bp	-5%/-10%*
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 880 412	-	-	-
Parāda instrumenti*	2 949 893	(126 845)	126 845	-
Obligāciju fondi**	1 899 733	-	-	(94 987)
Akciju fondi**	4 684 725	-	-	(468 473)
Kopā	12 414 763	(126 845)	126 845	(563 459)
Procentos no plāna kopējiem aktīviem		(1.02%)	1.02%	(4.54%)

* tika precizēta procentu likmju riska ietekme no 126 700 EUR uz 126 845 EUR pie obligāciju durācijas 4,3%.

** tiek pieņemts, ka cenu izmaiņas obligāciju fondiem un akciju fondiem ir, attiecīgi, 5% un 10%.

c) Valūtas risks

Valūtas risks – plāna aktīvi daļēji var tikt ieguldīti parāda vai kapitāla instrumentos ārvalstu valūtās, kas var būt saistīts ar valūtas risku. Nelabvēlīgi mainoties ārvalstu valūtas kursam pret EUR, šādi ieguldījumi var radīt zaudējumus parāda vai kapitāla instrumentu pārvērtēšanas rezultātā. Šis risks tiek pārvaldīts, ievērojot plānā noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem ārvalstu valūtās. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Plāna ieguldījumi ir ieguldīti EUR denominētos parāda vai kapitāla instrumentos.

Plāna ieguldījumi ieguldījumu fondos, kas replicē atsevišķas valsts vai dažādu valstu akciju vai obligāciju indeksu, var būt saistīti ar šo valstu nacionālo valūtu risku. Ieguldījumu fondi var ierobežot (hedge) šādu risku daļēji var pilnā apmērā, atkarībā no ieguldījumu fonda stratēģijas un ieguldījumu objektiem. Valūtas riskam pakļautā plāna ieguldījumu daļa uz pārskata perioda beigām bija 2,9% (2022: 4,54%).

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka plāna ieguldījumu portfeli esošos parāda vai kapitāla instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija. Tā rezultātā, gadījumā, ja no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras ir saņemts rīkojums par liela skaita plāna daļu dzēšanu, plāna rīcībā var nebūt pietiekami daudz brīvo naudas līdzekļu tekošo saistību izpildei.

Šis risks tiek samazināts, ieguldot daļu plāna naudas līdzekļu augsti likvidos parāda vai kapitāla instrumentos un daļu līdzekļu turot norēķinu kontā turētājbankā. Lai nodrošinātu likviditāti un ar plāna darbību saistītu prasību izpildi, līdzekļu pārvaldītājs var aizņemties uz plāna līdzekļu rēķina uz laiku līdz trim mēnešiem.



10. Risku vadība (turpinājums)

Likviditātes risks (turpinājums)

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2023. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	362 457	-	-	-	-	362 457
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	11 893 484	596 621	6 760 392	980 587	20 231 085
Pārējie aktīvi		4 290				4 290
Kopā aktīvi	362 457	11 897 774	596 621	6 760 392	980 587	20 597 832
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	-	(10 421)	-	-	-	(10 421)
Kopā saistības	-	(10 421)	-	-	-	(10 421)
Neto aktīvi	362 457	11 887 353	596 621	6 760 392	980 587	20 587 411

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2022. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 880 412	-	-	-	-	2 880 412
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	6 584 458	151 153	1 577 235	1 221 505	9 534 351
Kopā aktīvi	2 880 412	6 584 458	151 153	1 577 235	1 221 505	12 414 763
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	-	(6 364)	-	-	-	(6 364)
Kopā saistības	-	(6 364)	-	-	-	(6 364)
Neto aktīvi	2 880 412	6 578 094	151 153	1 577 235	1 221 505	12 408 399

11. Darījumi ar saistītām personām

Plāna ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Pārskata periodā AS "Citadele Banka" saņēma turētājbankas atlīdzību 20 065 EUR (2022: 14 054 EUR) apmērā.

Pārskata periodā plāns samaksāja līdzekļu pārvaldītājam atlīdzību par plāna līdzekļu pārvaldīšanu 80 203 EUR (2022: 51 899 EUR) apmērā. Informācija par plāna naudas līdzekļiem AS "Citadele Banka" ir norādīta 3. pielikumā.

12. Iekļātie aktīvi

Pārskata periodā plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekļājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.



13. Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Patiesā vērtība tādiem finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā/zaudējumos, tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz novērojamu cenu mazāk aktīvos tirgos. Tādiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū, patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti vērtēšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemētošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsāks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

Nosakot aktīvu un saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas būtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Plāna aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2023.				31.12.2022.			
	1. līme-nis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	362 457	-	-	362 457	2 880 412	-	-	2 880 412
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	19 255 906	975 180	-	20 231 086	8 749 887	784 464	-	9 534 351
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	19 618 363	975 180	-	20 593 543	11 630 299	784 464	-	12 414 763

Pārskata periodā tika veikta finanšu instrumentu pārklasifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeņiem. Informācija ir apkopota zemāk tabulā:

2023. gadā pārklasifikācija	Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	
	1. līmenis	2. līmenis
LV0000860138	(105 537)	105 537
XS2177364390	(45 365)	45 365
Kopā pārklasifikācija	(150 902)	150 902

2022. gadā netika veikta finanšu instrumentu pārklasifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeņiem.



14. Darbības rādītāju dinamika

Plāna pēdējo trīs gadu darbības rādītāju dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.
Neto aktīvi (EUR)	20 587 412	12 408 399	12 398 215	10 481 961
Ieguldījumu plāna daļu skaits	17 815 695	11 978 794	10 014 019	9 198 399
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	1.1555772	1.0358638	1.2380858	1.1395418
	01.01.2023. - 31.12.2023.	01.01.2022. - 31.12.2022.	01.01.2021. - 31.12.2021.	01.01.2020. - 31.12.2020.
Ieguldījumu plāna gada ienesīgums* (EUR)	11.56%	(16.33%)	8.65%	6.22%

* - ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

15. Notikumi pēc bilances datuma

2024. gada 4. janvārī līdzekļu pārvaldītājs nodeva tā pārvaldīto ieguldījumu fondu pārvaldes tiesības ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai Signet Asset Management Latvia IPS, līdz ar ko kopš minētā datuma plāna aktīvi nav ieguldīti līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītajos ieguldījumu fondos.

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi citi notikumi, kuru rezultātā šajā plāna finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā plāna finanšu pārskatā.

Reinis Zauers
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis

Harijs Beķeris
Signet Pensiju pārvalde IPAS

Valdes loceklis, Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 5. aprīlī

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



Turētājbankas ziņojums



Neatkarīgu revidentu ziņojums