

Valsts fondēto pensiju shēmas
līdzekļu ieguldījumu plāna
“CBL Indeksu plāns”
2023. gada pārskats

Sagatavots saskaņā ar Eiropas
Savienības apstiprinātajiem SFPS
grāmatvedības standartiem

Rīga, 2024



SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu	6
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Finanšu pārskatu pielikumi	12
Turētājbankas ziņojums	23
Revidentu ziņojums	24

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Plāna nosaukums:	“CBL Indeksu plāns”
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2022. gada 15. februāris
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.09.098/284
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 20. septembris
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	“Citadele banka” AS
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagunis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes locekle – Ruta Ezerskiene – iecelta – 03.11.2023. Padomes loceklis - Magnus Blohmé – atbrīvots – 03.11.2023.
	leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Kārlis Purgailis. Valdes loceklis - Zigurds Vaikulis Valdes locekle - Lolita Sičeva Valdes loceklis – Andris Kotāns - atbrīvots – 15.09.2023.
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Plāna pārvaldnieku (Investīciju komitejas locekļu) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis Reinis Gerasimovs Andris Kotāns - atbrīvots – 15.09.2023.
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.
Revidenti:	Rainers Vilāns Zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 200 KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1, Rīga Latvija, LV-1045, Licences Nr. 55

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "CBL Indeksu plāns" (turpmāk tekstā – Plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas licences numurs ir 06.03.09.098/284 (licences izsniegšanas datums 2002. gada 20. septembris). Šim finanšu produktam pamatā esošajos ieguldījumos nav ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Plāns uzsāka savu darbību 15. februārī 2022. gadā. Plāna neto aktīvu apjoms 2023. gada beigās sasniedza 23,150,203 eiro. Bruto aktīvi uz 2023. gada 31. decembri veidoja 23,151,729 eiro. Plāna dalībnieku skaits ir palielinājies līdz 5,360 dalībniekiem. Plāna vienas daļas vērtība 2023. gada beigās ir 1.0950678 eiro. Plāna kumulatīvais ienesīgums uz 2023. gada 31. decembri bija pozitīvs 22.83%.

2023. gads finanšu tirgos pagāja nemierīgi, investoru noskaņojums un vērtspapīru cenas bija svārstīgas, taču kopumā gada ietvaros turpinājās vēl 2022. gada rudenī aizsākusies finanšu tirgus stabilizācija un atkopšanās. Ekonomikas tendences Rietumvalstīs virzījās saskaņā ar labvēlīgāko no iespējamajiem scenārijiem – bažas par recesiju neattaisnojās, bezdarba līmenis saglabājās zems un vienlaikus inflācijas tempi abpus Atlantijas okeānam 2023. gada laikā turpināja būtiski palēnināties. Tas ļāva centrālajām bankām gada otrajā pusē noslēgt likmju celšanas maratonu.

ASV ekonomika visu gadu turējās uz izaugsmes trajektorijas un 2023. gadā tās IKP reālā izteiksmē izauga par 2.5%. Kaut arī pret procentu līdzmērītiem jūtīgāko sektoru – būvniecības un apstrādes rūpniecības – sniegums saglabājās vājš, citviet ASV ekonomikā bija salīdzinoši grūti saskatīt izteikta vājuma pazīmes. Par pamatu tam bija spēcīgs privātais pieprasījums, kuru turpināja balstīt vēsturiski zems bezdarbs un noturīgs ienākumu kāpums. Eirozonā bija novērojama atšķirīga aina – ekonomika kopš 2022. gada beigām stagnēja, privātā patēriņa dinamika bija vārga un ekonomika gadā laikā izauga vien par 0.5%, kamēr Vācijas ekonomika 2023. gadā uzrādīja pat nelielu mīnusu gada griezumā.

Pēc kumulatīvās procentu likmju pacelšanas kopš 2022. gada par 4.5 procenta punktiem eirozonā un par 5.25 procenta punktiem ASV, centrālās bankas 2023. gada otrajā pusē oficiāli noslēdza likmju celšanas posmu. ASV Federālā rezervju sistēma pēdējo reizi procentu likmes cēla 2023. gada jūlijā, ECB - septembrī. Noslēdzoties bāzes likmju celšanai, finanšu tirgus dalībnieki pērnā gada nogalē sāka noskaņoties uz strauju likmju samazināšanu 2024. gadā. Centrālo banku pārstāvji par monetārā kursa strauju un ātru pagriešanu pretējā virzienā bija piesardzīgāki nekā investori. Lai arī likmes bija strauji kāpušas, situācija darba tirgū ASV un eirozonā nepasliktinājās. Lēnāka inflācija pie noturīga algu pieauguma uzlaboja iedzīvotāju pirktspeju, kas varētu radīt labvēlīgu augsni, lai inflācijas tempi paliktu virs vēsturiskās normas. Tas savukārt vismaz likmju normalizācijas sākumposmā varētu atturēt centrālās bankas no pārmērīgi agresīvas likmju samazināšanas.

Augošas investoru cerības uz drīzu bāzes likmju samazinājumu pozitīvi ietekmēja visus obligāciju segmentus gada nogalē un noteica pozitīvu rezultātu 2023. gadā kopumā. Par spīti dramatiskām svārstībām gada laikā, ASV 10 gadu valdības obligāciju likmes gadu noslēdza tādā pašā līmenī kā 2022. gadā, Vācijas – zem pērnā gada līmeņiem. Uz kopējā optimisma fona finanšu tirgos riskantākām obligācijām 2023. gadā palīdzēja arī riska prēmiju samazinājums. Pēc divciparu kritumiem 2022. gadā Rietumvalstu spekulatīva reitinga uzņēmumu obligācijas pieauga par vidēji 11-12% eiro hedžētā izteiksmē. Pārējie obligāciju segmenti demonstrēja mērenāku dinamiku – drošās ASV uzņēmumu obligācijas, Eirozonas investīciju reitinga vērtspapīru indeksi un attīstības valstu parāda vērtspapīru tirgi uzrādīja vidēji 6-7% pieaugumus gada laikā.

Arī pasaules akciju tirgi 2023. gadā atkopās pēc dziļajiem mīnusiem 2022. gadā. Rietumvalstu akciju tirgus pieauga par vairāk kā 20% eiro hedžētā izteiksmē, attīstības valstu – par vidēji 7%. Turklāt plašais ASV akciju tirgus apsteidza pārējos reģionus un gada nogalē cieši pietuvojās pirms diviem gadiem sasniegtiem rekordlīmeņiem. Eiro dinamika pārskata periodā bija svārstīga, taču gada laikā eiro spēja izaugt par aptuveni 3%.

Kopš 2024. gada sākuma investori pakāpeniski sāka koriģēt savas agresīvās ekspektācijas attiecībā uz likmju samazināšanas apjomu tuvākā gada laikā. Etalona likmes uzrādīja tendenci augt, iepauzējot cenu atlabšanas procesus obligāciju tirgos. Tajā pašā laikā, akciju tirgus gada sākumā uzrādīja lielāku neatkarību no etalona likmju kustībām nekā iepriekšējos divos gados. Rietumvalstu akciju cenas netraucēti turpināja augt arī gada ievadā un plašais ASV akciju tirgus sasniedza jaunus rekordlīmeņus. Kaut arī tiek gaidīts, ka pēc stagnācijas 2023. gadā Rietumvalstu uzņēmumu peļņas 2024. gada laikā atgriezīsies pie straujākas izaugsmes, Rietumvalstu peļņas prognozes, izņemot ASV tehnoloģijas kompānijas, pēdējā laikā uzrādīja viegli negatīvu tendenci. Recesijas scenārijs ir izņemts no dienas kārtības, taču tiek sagaidīts, ka izaugsme tuvākā gada laikā saglabāsies zem vēsturiski vidējiem līmeņiem. Tas kopā ar lēnākiem cenu pieaugumiem varētu ierobežot uzņēmumu pelnītspēju. Ja cerības par kompāniju finanšu rezultātu straujo uzlabojumu 2024. gadā nepiepildīsies, attaisnot tālāko pasaules akciju cenu augšupeju kļūs arvien grūtāk, it sevišķi ņemot vērā, ka patlaban ASV kompāniju novērtējumi vairs nav lēti.

Plānā esošie līdzekļi tiek ieguldīti ieguldījumu fondos. Pārskata perioda beigās 98.62% no Plāna neto aktīviem tika ieguldīti akciju ieguldījumu fondos. Brīvo līdzekļu īpatsvars Plānā 2023. gada beigās ir 1.39%. Visi plāna ieguldījumi ir denominēti eiro valūtā.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 12,499 eiro (0.08% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem), kas nepārsniedz prospektā noteikto 0.08% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai pārskata periodā nav piemērota, atlīdzība Turētājbankai – 12,499 eiro. Mainīgā komisija - netiek piemērota.

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

2023. gadā Pārvaldītājs turpinās ieguldīt līdzekļus dažādos reģionos, ievērojot pasīvo līdzekļu pārvaldīšanas stratēģiju. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti ieguldījumu fondu, galvenokārt, tādu, kas replicē gan attīstības, gan attīstīto valstu vadošos akciju tirgus indeksus – indeksu fondos un ETF. Neatkarīgi no finanšu tirgus apstākļiem, ieguldījumu īpatsvars akcijās būs tuvu 100% no plāna aktīviem. Lai ieguldījumu struktūru pielāgotu atbilstoši esošās un sagaidāmās situācijas novērtējumam, galvenokārt tiks veiktas izmaiņas ieguldījumu sadalījumā pa reģioniem.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 22. martā

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

ZIŅOJUMS PAR IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS ĪSTENOŠANU

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

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus, izmantojot balsošanas tiesības akcionāru un/vai obligacionāru pilnsapulcēs, un nav izmantojis pilnvaroto padomdevēju pakalpojumus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Reinis Gerasimovs
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 22. martā

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

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 22. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2023. gadu.

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

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Reinis Gerasimovs
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 22. martā

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2023.	15.02.2022. - 31.12.2022.
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	320,770	81,831
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	4	22,830,959	8,454,547
Kopā aktīvi		23,151,729	8,536,378
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	5	(1,526)	(572)
Kopā saistības		(1,526)	(572)
Neto aktīvi		23,150,203	8,535,806

Pielikumi no 12. lpp līdz 22. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

leguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 22. martā

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2023	15.02.2022.- 31.12.2022
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		3,139	-
Kopā ienākumi		3,139	-
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība turētājbankai		(12,499)	(3,043)
Kopā izdevumi		(12,499)	(3,043)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	6	3,110,210	(661,955)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		3,110,210	(661,955)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		3,100,850	(664,998)

Pielikumi no 12. lpp līdz 22. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 22. martā

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<u>2023</u>	<u>15.02.2022.- 31.12.2022</u>
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	8,535,806	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	3,100,850	(664,998)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtas naudas summas	12,904,906	9,326,113
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(1,391,359)	(125,309)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	14,614,397	8,535,806
Neto aktīvi pārskata gada beigās	<u>23,150,203</u>	<u>8,535,806</u>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	9,574,157	-
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	21,140,428	9,574,157
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	0.8915465	1.0000000
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	<u>1.0950678</u>	<u>0.8915465</u>

Pielikumi no 12. lpp līdz 22. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 22. martā

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

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2023	15.02.2022.- 31.12.2022.
Procentu ienākumi		3,139	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(11,545)	(2,471)
Finanšu ieguldījumu iegāde	7	(11,266,202)	(9,116,502)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	7	-	-
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(11,274,608)	(9,118,973)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		12,904,906	9,326,113
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(1,391,359)	(125,309)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		11,513,547	9,200,804
Naudas līdzekļu pieaugums		238,939	81,831
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		81,831	-
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	320,770	81,831

Pielikumi no 12. lpp līdz 22. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 22. martā

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

ieguldījumu plāna nosaukums:	„CBL Indeksu plāns”
Kategorija:	Aktīvie plāni 100%
ieguldījumu politika:	Plāna mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, līdz 100% no ieguldījumu plāna aktīviem ieguldot pasaules akciju tirgos (komercsabiedrību kapitāla vērtspapīros). Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti ieguldījumu fondu, galvenokārt, tādu, kas replicē gan attīstības, gan attīstīto valstu vadošos akciju tirgus indeksus – indeksu fondos un ETF. Ieguldījumu plāns tiek pārvaldīts, ievērojot pasīvu ieguldījumu pieeju – neatkarīgi no finanšu tirgus apstākļiem, ieguldījumu īpatsvars kapitāla vērtspapīros tiek turēts tuvu atļautajiem 100% no ieguldījumu plāna aktīviem. Indeksus replicējošu fondu izmantošanas un pasīvas pārvaldīšanas pieejas galvenais mērķis ir samazināt ar pārvaldīšanu saistītos izdevumus.
ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

“CBL Indeksu plāns” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”. Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētus finanšu instrumentus, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā un patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

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

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS grāmatvedības standartiem, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS grāmatvedības standartus, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojot finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanu.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas

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

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

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

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

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

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

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti, samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu. Bet tādi gadījumi nav bijuši 2022. gadā.

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta

to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Nauda un tās ekvivalenti

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

Terminnoguldījumi

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

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Sabiedrība iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Plāna aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Sabiedrība tipiski pārvalda Plāna finanšu aktīvus, lai iegūtu naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Sabiedrība neuzskata par pietiekoši reāliem. Stresa scenārija gadījumā, ja naudas plūsmas tiktu atgūtas atšķirīgā veidā no tā, kā Sabiedrība sagaida tipiska biznesa modeļa ietvaros, tas nebūtu par pamatu uzskatīt, ka ir radusies iepriekšējo periodu kļūda un nebūtu arī nepieciešama atlikušo finanšu aktīvu, kas attiecas uz konkrētu biznesa modeli, pārklasifikācija. Tomēr, klasificējot nākotnes iegādes, vēsturiskās naudas plūsmas būtu jāizvērtē, un tās varētu būt par pamatu izmaiņām biznesa modelī. Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parastā (regulārā) aktīvu iegāde vai pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti. Norēķinu diena ir diena, kad aktīvs tiek nodots Plānam vai Plāns nodod aktīvu kādai trešajai personai. Norēķinu (saistību dzēšanas) diena attiecas uz aktīva atzīšanu tajā dienā, kad aktīvs tiek nodots Plānam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Sabiedrība to nodod kādai trešajai personai.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus aktīvu vērtības samazinājumam. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem nav atzīts kredītvērtības samazinājums (1. stadija un 2. stadija), tiek novērtēti kā visu naudas iztrūkumu pašreizējā vērtība, kuru veido starpība starp līgumā noteiktajām Sabiedrības saņemamajām naudas plūsmām un naudas plūsmām, kuras Sabiedrība sagaida saņemt, diskontējot tās ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem pārskata perioda beigū datumā ir atzīts kredītvērtības samazinājums (3. stadija), tiek novērtēti kā starpība starp bruto uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas diskontēta ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkoriģēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas. Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, vai amortizācijas procesā vai lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti to izsniegšanas dienā. No attiecīgā līguma parakstīšanas datuma līdz faktiskajai izsniegšanas dienai tie tiek uzskaitīti kā kredītesānas saistības ārpusbilances posteņos.

Ja finanšu aktīvi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un atspoguļoti kā samazinājums kredītu vērtības samazināšanās uzkrājumos. Lēmumu par kredītu norakstīšanu pieņem Sabiedrības vadība. Ieņēmumi no iepriekš norakstīto kredītu atgūšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Sabiedrība klasificē visas finanšu saistības kā uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus un noteiktus noguldījumu komponentus no apdrošināšanas plānu saistībām, kas tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Peļņa vai zaudējumi no finanšu saistībām, kas ir novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta un amortizācijas procesā.

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

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

Izņemot procentus par procentu mijmaiņas līgumiem, procenti par finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tiek iekļauti neto procentu ienākumos. Pārvērtēšanas un tirdzniecības peļņa vai zaudējumi attiecīgo finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņu rezultātā, kā arī procenti par procentu mijmaiņas līgumiem tiek

iekļauti tieši peļņas vai zaudējumu postenī "Neto finanšu ienākumi". Šādi finanšu aktīvi un saistības pēc sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai brokeru kotētajām cenām. Šajā kategorijā ietilpst) atsevišķi aktīvi un saistības, kas tiek pārvaldīti un kuru ienesīgums tiek novērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību, saskaņā ar dokumentētu risku pārvaldības vai investīciju stratēģiju.

Finanšu aktīvi un saistības, kas turētas tirdzniecības nolūkā, tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvi un saistības, tiek turētas tirdzniecības nolūkā, ja tās iegādātas, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas, vai ja tās, iekļautas portfelī, kam raksturīga īstermiņa peļņas gūšana. Plānam arī ir Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreitingus kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Plāns valūtas riska pārvaldīšanas nolūkos var veikt darījumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem. Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi. Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā "Atvasinātie finanšu instrumenti" un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no šiem līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Atzīšana un izslēgšana no aktīviem

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

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

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

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nodokļi

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

Finanšu gada laikā publicēti vai grozītie standarti

Plānam nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti vai to grozījumi, un Sabiedrības uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Publicēti standarti, kuri vēl nav spēkā

Vairāki jauni standarti vai to grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2023. gada 1. janvāra (daļu no kuriem Eiropas Savienība vēl nav apstiprinājusi), un ir atļauta to agrāka piemērošana; tomēr, sagatavojot šos finanšu pārskatus, Plāns nav piemērojis jaunus vai grozītus standartus agrāk.

Paredzams, ka turpmāk uzskaitītie jaunie un grozītie standarti būtiski neietekmēs Plāna finanšu pārskatus:

- Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās (grozījumi 1. SGS).
- Ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (grozījumi 1. SGS)
- Nomas saistības pārdošanas darījumos ar saņemšanu atpakaļ nomā (grozījumi 16. SFPS grāmatvedības standarti)
- Finansēšanas līgumi ar piegādātājiem (grozījumi 7. SGS un 7. SFPS grāmatvedības standarti)
- Aizvietojamības neesamība (grozījumi 21. SGS)

3. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no plāna neto aktīviem		% no plāna neto aktīviem	
	31.12.2023.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm AS "Citadele banka"	320,770	1.39%	81,831	0.96%

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TIEM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

	% no plāna neto aktīviem		% no plāna neto aktīviem	
	31.12.2023.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	22,830,959	98.62%	8,454,547	99.05%
Citu OECD reģiona akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības				
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu:	22,830,959	98.62%	8,454,547	99.05%

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapirus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2023. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				12,273,662	13,993,930	60.45%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				10,109,141	11,669,527	50.41%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	EUR	5,526	4,173,828	4,652,671	20.10%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB19	EUR	5,334	3,749,891	4,644,847	20.06%
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	IE00BJ38QD84	EUR	44,738	2,185,422	2,372,009	10.25%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				2,164,521	2,324,403	10.04%
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	LU0322253906	EUR	42,025	2,164,521	2,324,403	10.04%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				8,109,041	8,837,029	38.17%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				8,109,041	8,837,029	38.17%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE00B1G3DH73	EUR	129,041	3,851,142	4,362,050	18.84%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	IE0031786696	EUR	12,227	2,214,165	2,232,801	9.64%
Vanguard Investment Series PLC - European Stock Index Fund	IE0007987708	EUR	38,658	1,022,224	1,125,613	4.86%
Vanguard Investment Series PLC - Japan Stock Index Fund	IE0007286036	EUR	4,449	1,021,510	1,116,565	4.83%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				20,382,703	22,830,959	98.62%

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

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapirus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2022. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				5,635,770	5,113,407	59.91%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				4,736,534	4,253,849	49.84%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	EUR	2,488	1,841,407	1,706,121	19.99%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB19	EUR	2,933	1,967,039	1,689,701	19.80%
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	IE00BJ38QD84	EUR	18,570	928,088	858,027	10.05%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				899,236	859,558	10.07%
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	LU0322253906	EUR	17,542	899,236	859,558	10.07%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				3,480,732	3,341,140	39.14%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				3,480,732	3,341,140	39.14%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE00B1G3DH73	EUR	58,422	1,706,521	1,614,667	18.92%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	IE0031786696	EUR	4,951	907,342	863,698	10.12%
Vanguard Investment Series PLC - Japan Stock Index Fund	IE0007286036	EUR	2,017	447,235	435,641	5.10%
Vanguard Investment Series PLC - European Stock Index Fund	IE0007987708	EUR	16,783	419,634	427,134	5.00%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				9,116,502	8,454,547	99.05%

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

5. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2023.	31.12.2022.
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,526	572
Kopā uzkrātie izdevumi	1,526	572

6. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2023.	15.02.2022.- 31.12.2022.
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem pieaugums/(samazinājums)	3,110,210	(661,955)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	3,110,210	(661,955)

7. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2023. gadā.

	31.12.2022.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2023.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	8,454,547	11,266,202	-	3,110,210	22,830,959
Kopā ieguldījumu portfelis	8,454,547	11,266,202	-	3,110,210	22,830,959

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2022. gadā.

	15.02.2022.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2022.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	9,116,502	-	(661,955)	8,454,547
Kopā ieguldījumu portfelis	-	9,116,502	-	(661,955)	8,454,547

8. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

9. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

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

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2023. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,770	-	320,770
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	22,830,959	22,830,959	-
Kopā aktīvi	23,151,729	22,830,959	320,770
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(1,526)	-	(1,526)
Kopā saistības	(1,526)	-	(1,526)
Neto aktīvi	23,150,203	22,830,959	319,244

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2022. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	81,831	-	81,831
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	8,454,547	8,454,547	-
Kopā aktīvi	8,536,378	8,454,547	81,831
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(572)	-	(572)
Kopā saistības	(572)	-	(572)
Neto aktīvi	8,535,806	8,454,547	81,259

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

<u>2023</u>	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	22,830,959	-	-	22,830,959
Patiesās vērtības neto vērtība	22,830,959	-	-	22,830,959

2023. gada laikā vērtspapīriem nebija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā hierarhijas līmeņos.

<u>2022</u>	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8,454,547	-	-	8,454,547
Patiesās vērtības neto vērtība	8,454,547	-	-	8,454,547

2022. gada laikā vērtspapīriem nebija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā hierarhijas līmeņos.

10. PIELIKUMS RISKĀ PĀRVALDĪŠANA

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

Risku pārvaldīšanas struktūra

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

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

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

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

Tirgus risks

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

Cenu svārstību risks

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

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

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

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2023. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2023. gads	Atsauces indeksa standarta novirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					
-Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
Akciju fondi	15.00%	22,830,959	(3,424,644)	3,424,644	14.79%
Kopā:		22,830,959	(3,424,644)	3,424,644	14.79%

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2022. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2022. gads	Atsauces indeksa standarta novirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					
-Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
Akciju fondi	20.00%	8,454,547	(1,690,909)	1,690,909	19.81%
Kopā:		8,454,547	(1,690,909)	1,690,909	19.81%

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Plānam 2023. gadā un 2022. gadā nav ieguldījumu ar tiešo ietekmi no procentu likmju riska.

Valūtas kursa risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas.). Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā. Plānam nav valūtas ekspozīcijas ārvalstu valūtās un visi darījumi ir EUR.

Kreditrisks

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

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas. Plāna prasības pret kredītiestādēm 2023. gada un 2022. gada ir ar investīciju klases reitingu. 2023. gada 31. oktobrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra pārskatīja AS "Citadele banka" kredītreitingu, atstājot Baa2 reitingu ar stabilu nākotnes prognozi, kas atbilst Investīciju klases finanšu instrumentu kategorijai.

Koncentrāciju risks

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksāspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valstīm, kurās var būt vislielākā iespējamība emitenta maksāspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2023. gada 31. decembrī.

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,770	-	-	320,770
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	22,830,959	-	22,830,959
Kopā aktīvi	320,770	22,830,959	-	23,151,729
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(1,526)	-	-	(1,526)
Kopā saistības	(1,526)	-	-	(1,526)
Neto aktīvi	319,244	22,830,959	-	23,150,203

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2022. gada 31. decembrī.

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	81,831	-	-	81,831
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	8,454,547	-	8,454,547
Kopā aktīvi	81,831	8,454,547	-	8,536,378
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(572)	-	-	(572)
Kopā saistības	(572)	-	-	(572)
Neto aktīvi	81,259	8,454,547	-	8,535,806

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Īrija	20,506,556	88.58%	7,594,989	88.98%
Luksemburga	2,324,403	10.04%	859,558	10.07%
Latvija	319,244	1.38%	81,259	0.95%
Kopā:	23,150,203	100.00%	8,535,806	100.00%

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Plānam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Plāna pārvaldītājs uztur tādu Plāna aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra atspoguļota zemāk.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2023. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,770	-	-	-	-	-	320,770
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā							
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	22,830,959	22,830,959
Kopā aktīvi	320,770	-	-	-	-	22,830,959	23,151,729
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(1,526)	-	-	-	-	-	(1,526)
Kopā saistības	(1,526)	-	-	-	-	-	(1,526)
Neto aktīvi	319,244	-	-	-	-	22,830,959	23,150,203
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	1.38%	-	-	-	-	98.62%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2022. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	81,831	-	-	-	-	-	81,831
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā							
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	8,454,547	8,454,547
Kopā aktīvi	81,831	-	-	-	-	8,454,547	8,536,378
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(572)	-	-	-	-	-	(572)
Kopā saistības	(572)	-	-	-	-	-	(572)
Neto aktīvi	81,259	-	-	-	-	8,454,547	8,535,806
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	0.95%	-	-	-	-	99.05%	100.00%

11. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt 5. Pielikumu aktīvu un saistību pārskatam). Plāna Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skatīt 3. Pielikumu).

Pārskata periodā Plāns ir nopelnījis procentu ienākumus par prasībām pret kredītiestādēm 3,139 EUR apmērā. 2022. gadā procentu ienākumi nebija saņemti.

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt 5. Pielikumu aktīvu un saistību pārskatam).

Pārskata periodā un 2022. gadā Plānam nebija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība.

12. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2023.	15.02.2022. - 31.12.2022.
Plāna neto aktīvi	23,150,203	8,535,806
Plāna daļu skaits	21,140,428	9,574,157
Plāna daļu vērtība	1.0950679	0.8915465
Plāna ienesīgums*	22.83%	(10.85%)

* Plāna kumulatīvais ienesīgums kopš darbības sākuma uz 2022. gada 31.decembri.

* 2023. gada ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

13. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

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

Rīgā,

DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

par laika periodu no 2023. gada 01. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "CBL Indeksu plāns"

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

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

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

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2023. gada 01. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim:

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

Valdes priekšsēdētājs

Johan Åkerblom

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



KPMG Baltics SIA
Roberta Hirša iela 1,
Rīga, LV-1045
Latvija

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas leguldījuma plāna “CBL Indeksu plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas leguldījuma plāna “CBL Indeksu plāns” (“leguldījumu plāns”), kuru pārvalda IPAS “CBL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 22. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2023. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumus, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas leguldījuma plāna “CBL Indeksu plāns” finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju

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

- informācija par leguldījumu plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. un 5. lapā,
- ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,

- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 23. lapā.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Līdzekļu pārvaldītāja iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par leguldījumu plānu spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē leguldījumu plāns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna un Līdzekļu pārvaldītāja pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā

arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Valdes loceklis
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2024. gada 22. martā

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