

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu  
**leguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+"**

**pārskats par periodu**  
**no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim**

Pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem  
SFPS grāmatvedības standartiem  
un neatkarīga revidenta ziņojums

## Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	10
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	11
Ienākumu un izdevumu pārskats	12
Neto aktīvu kustības pārskats	13
Naudas plūsmas pārskats	14
Finanšu pārskata pielikumi	15
Turētājbankas ziņojums	46
Neatkarīga revidenta ziņojums	47

## Vispārējā informācija

<b>Plāna nosaukums</b>	<b>ieguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+"</b>
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	<b>ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management"</b>
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr. 06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 24.04.2018 ar Nr. 06.03.07.211/511
Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai	izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr. 06.03.02.09.211/262
<b>Turētājbanka</b>	AS "SEB banka", reģ. Nr. 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076
<b>Pārskata periods</b>	2023. gada 1. janvāris - 2023. gada 31. decembris
<b>Iepriekšējais pārskata periods</b>	2022. gada 1. janvāris - 2022. gada 31. decembris
<b>Revidents</b>	KPMG Baltics SIA Licence Nr. 55
Reģistrācijas numurs	40003235171
Juridiskā adrese	Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045
LR zvērinātais revidents	Rihards Grasis Sertifikāta Nr. 227

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

VFPSL ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+ (tālāk tekstā – "Plāns") līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", kuras adrese ir Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV 1010, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs komercrēģistrā 40003605043, dibināšanas datums - 2002. gada 2. oktobris. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004. gada 11. jūnijā, 2018. gada 24. aprīlī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.211/511.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valdi uz pārskata parakstīšanas brīdi veido Andrejs Martinovs (valdes priekšsēdētājs), valdē no 2011. gada 18. aprīļa, Dina Zobena (valdes locekle), valdē no 2012. gada 3. septembra.

Plāna pārvaldnieks ir Aleksejs Marčenko. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro ieguldījumu plāna ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar ieguldījumu plāna līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērotas likumā "Valsts fondēto pensiju likums" un ieguldījumu plāna prospektā noteiktās prasības.

### Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība

Ieguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+" savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2023. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 28 535 (2022: 24 914) valsts fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 2.19% (2022: 1.92%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2023. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi bija 173 276 027 EUR (2022: 109 083 410 EUR), kas veido 2.46% (2022: 1.92%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa aktīviem. Plāna aktīvu apjoms ir palielinājies no 109 609 678 EUR 2022. gada 31. decembrī līdz 175 301 904 EUR 2023. gada 31. decembrī. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no 2.2898565 EUR 2022. gada 31. decembrī līdz 2.5601835 EUR 2023. gada 31. decembrī.

### Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 50 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

### Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

2023. gads pasaules ekonomikā pagāja zem centrālo banku procentu likmju celšanos zīmes. Cīnoties ar inflāciju, praktiski visās pasaules valstīs centrālās bankas paaugstināja bāzes procentu likmes (refinansēšanas likmes), līdz ar ko globāli pieauga naudas cena. Vienīgā valsts, kuras centrālā banka nebija paaugstinājusi procentu likmi pēc 2021. gada bija Japāna: 2023. gadā Japānas bankas bāzes likme palika nemainīga un negatīva (-0.1%), pārējā pasaulē centrālo banku likmes, kas bija tuvu nullei vai zem nulles palika pagatnē.

## Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija (turpinājums)

ASV Federālo rezervju sistēma sāka likmju paaugstināšanas ciklu 2022. gada martā, līdz 2023. gada jūlijam ASV dolāra bāzes likme tika pacelta līdz diapazonam 5.25%-5.5% (2022.gada sākumā tā bija diapazonā 0-0.25%, 2023.gada sākumā – 4.5%-4.75%). Eiropas centrālā banka (tupmāk arī ECB) sāka refinansēšanas likmes celšanu 2022. gada jūlijā, līdz 2022. gada beigām refinansēšanas likme sasniedza 2.5%, bet līdz 2023. gada septembrim tā bija palielināta līdz 4.5%. Analoģiski notika arī citās attīstītajās valstīs – Lielbritānija bāzes likme tika palielināta līdz 5.25%, Zviedrijā – līdz 4%, Šveicē – līdz 1.75%. Procentu likmju kāpums izraisīja finanšu resursu cenas palielināšanos (tajā skaitā – banku kredītu un depozītu likmju palielināšanos), obligāciju ienesīgumu pieaugumu un bažas par iespējamo banku krīzi attīstītajās valstīs, jo depozītu likmju pieaugums kopā ar obligāciju portfeļu negatīvo pārvērtēšanu varētu būtiski pasliktināt banku finanšu stāvokli. Bažas sāka realizēties 2023. gada pavasarī, kad ASV bankrotēja vairākas bankas, tajā skaitā Silicon Valley Bank, bet Šveicē valdība bija spiesta glābt vienu no lielākām Šveices bankām Credit Suisse, apvienojot to ar citu lielāko Šveices komercbanku UBS. Tomēr pilna mēroga banku krīzi gan ASV, gan Eiropā izdevās nepieļaut.

Inflācijas līmenis attīstītajās valstīs 2023. gadā būtiski samazinājās, lai gan pēc vēsturiskiem standartiem tas palika joprojām augsts un virs centrālo banku mērķa līmeņa. ASV patēriņa cenu inflācija pret iepriekšēja gada attiecīgo periodu 2023. gada decembrī bija 3.4% (2022. gada decembrī – 6.5%), bet eiro zonā – 2.9% (2022. gada decembrī – 9.2%). Inflācijas līmeņa kritumu veicināja enerģijas cenas samazināšanās 2023. gadā. Inflācijas samazināšanās rada cerību, ka 2024. gadā centrālās bankas varētu pāriet pie bāzes likmju samazināšanas, tā atvieglojot kreditēšanās nosacījumus.

Runājot par ekonomiskas izaugsmi, ASV izdevās noturēt diezgan augstus IKP pieauguma tempus: visu 2023. gadu ASV IKP pieauguma tempi bija pozitīvi, 2023. gada 3.ceturksnī – 4.9% gada izteiksmē, 4.ceturksnī – 3.2%. Eiropā situācija bija sarežģītāka: eiro zonā 2023. gada 4. ceturksnī IKP pieauga par 0.1% pret iepriekšēja gada 4. ceturksni, Eiropas Savienībā – par 0.3%. Vācijā 2023. gadā IKP samazinājās par 0.2%.

Tajā pašā laikā 2023. gads bija diezgan labvēlīgs finanšu tirgiem: gan akciju, gan obligāciju cenas palielinājās, it īpaši gada pēdējā ceturksnī. Viens no galveniem pasaules finanšu tirgus izaugsmes dzinūļiem bija ASV augsti tehnoloģisko kompāniju akcijas.

ASV akciju indekss S&P500 2023. gadā pieauga par 24.23%. Dolāra kurss pret eiro samazinājās: ja 2023. gada sākumā 1 eiro maksāja ap 1.0705 dolāru, tad gada beigās eiro jau maksāja ap 1.1039 dolāru. ASV valsts obligāciju ienesīgumi salīdzinājumā ar iepriekšējiem gadiem bija diezgan augsti: 10 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums īslaicīgi saniedza 5%, bet visa gada laikā pieauga diezgan maz. 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums gada laikā samazinājās par 15.68 bāzes punktiem līdz 3.8471%, 10 gadu – pieauga par 0.43 bāzes punktiem līdz 3.891%.

Eiropas akciju indeksi gada griezumā arī pieauga: Vācijas indekss DAX gada laikā palielinājās par 20.31%, Francijas indekss CAC40 – 16.52%, Itālijas FTSE MIB – 24.21%, Spānijas IBEX – 20.03%. Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi gada laikā samazinājās: 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 63 bāzes punktiem līdz 1.948%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 54.7 bāzes punktiem līdz 2.024%.

Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World pieauga par 21.33%.

Attīstības valstu tirgos akciju tirgus atkopšanās bijā daudz pieticīgāka. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging gada laikā pieauga vien par 7.04%, pie tam Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite samazinājās par 4.36%. Tajā pašā laikā Brazīlijas BOVESPA pieauga par 22.28%, Indijas SENSEX – par 19.02%, bet Inzonēzijas JCI – par 6.16%.

Brent naftas barela cena gada laikā samazinājās par 10.32% līdz 77.04 dolāriem.

Latvijas valsts eiroobligāciju ar dzēšanu 2026. gadā ienesīgums gada laikā samazinājās par 46.6 bāzes punktiem līdz 2.924%. Latvijas IKP 2023. gadā samazinājās par 0.2%. Latvijas inflācijas līmenis 2023. gada decembrī bija 0.6% pret iepriekšēja gada decembri.

### **Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums**

2023. gadā akciju daļas reģionālie svāri tika saglabāti bez izmaiņām. Tika veikti ieguldījumi vairākos alternatīvajos ieguldījumu fondos, tādējādi palielinot kopējo plāna ekspozīciju uz alternatīviem ieguldījumiem.

Plāna akciju daļā 2023. gadā tika veikti ieguldījumi Eiropas banku sektora biržā tirgotajos fondos (ETF). Portfeļa fiksētā ienākumu daļā tika veikta rebalansēšana – pārdotas visas Meksikas valsts obligācijas, palielināts Bulgārijas, Rumānijas un Ziemeļmaķedonijas valsts obligāciju īpatsvars. Korporatīvo obligāciju daļā tika iegādātas vairāku jaunu Centrālās un Austrumeiropas emitentu vērtspapīri. Tika palielināts obligāciju portfeļa vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai.

Plāns turpināja aktīvi piedalīties gan valsts, gan korporatīvo obligāciju sākotnējās izvietošanās.

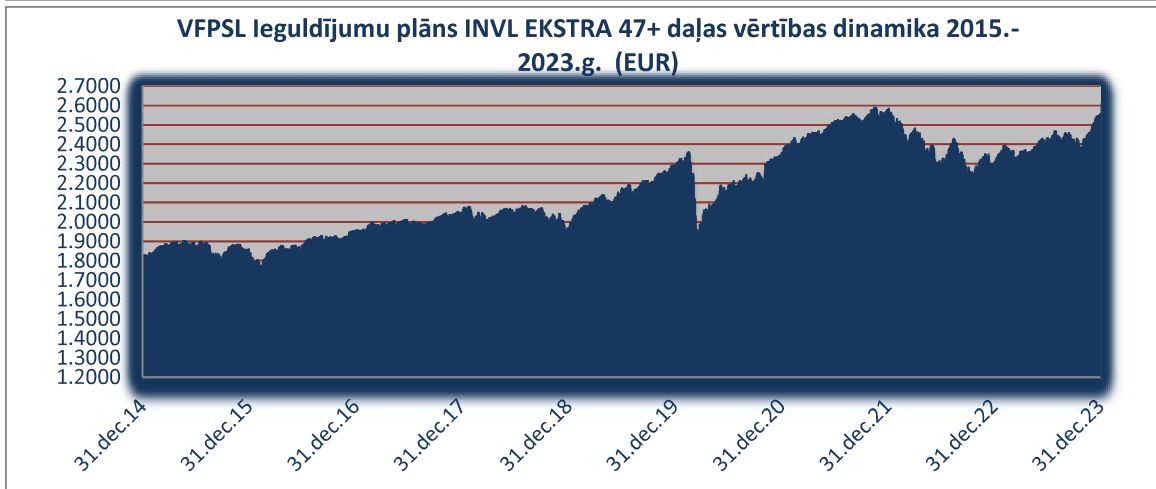
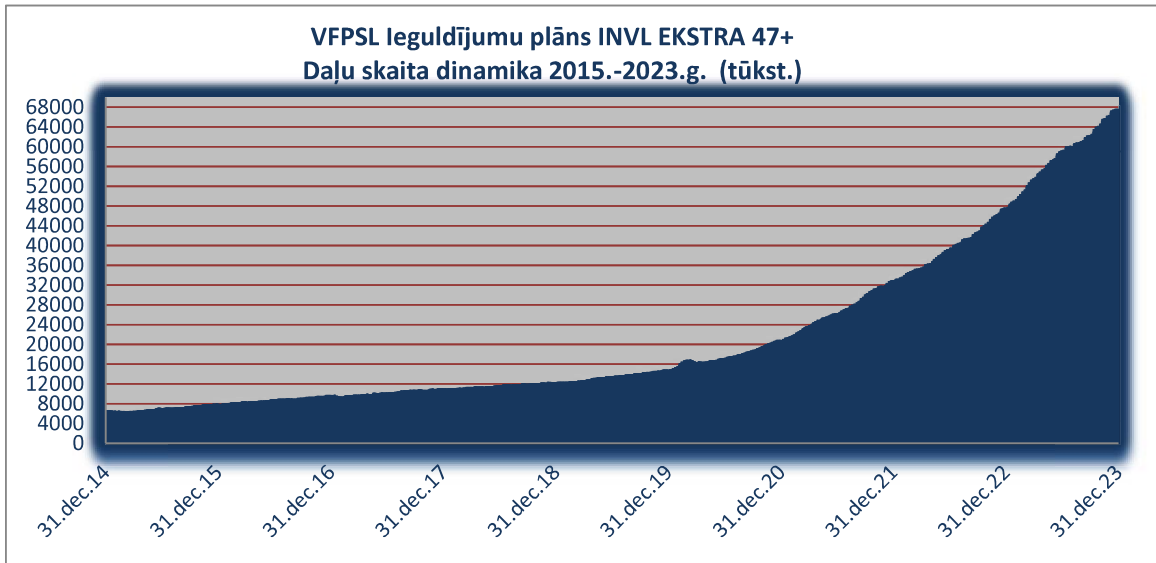
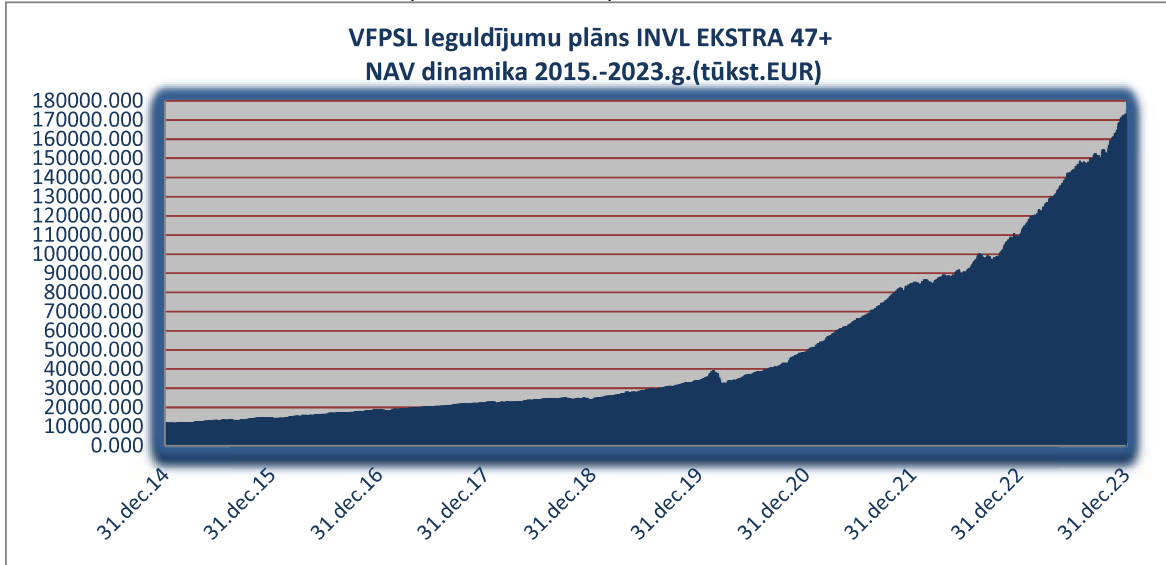
Tika samazināta līdzekļu daļa, kas tiek turēta depozītos Latvijas komercbankās, tajā pašā laikā palielināti ieguldījumi Latvijas un Lietuvas valsts obligācijās.

Plāna ieguldījumu sadalījumu pa valūtām, ņemot vērā hedžētās pozīcijas, pārskata perioda beigās veidoja - 99.05% EUR (2022: 99.21% EUR) un 0.95% USD (2022: 0.79% USD).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars, ieskaitot uzkrātos procentus, Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija 0.72% (2022: 4.29%), vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums pārskata gada beigās veidoja aptuveni 1.16% (2022: 1.21%).

Lielākais ieguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās bija ieguldījumiem ieguldījumu fondos, kas veidoja 54.34% (2022: 53.48%) no Plāna aktīviem. Plāna ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību emitētajās obligācijās pārskata perioda beigās veidoja 18.71% (2022: 18.91%). Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību parāda vērtspapīros veidoja 18.77% (2022: 14.91%) no Plāna aktīviem. Pārskata perioda beigās ieguldījumu īpatsvars akcijās bija 0.44% (2022: 0.77%).

**Plāna neto aktīvu vērtības (NAV), daļas vērtības un daļu skaita dinamika**







### **Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes**

Turpmāk plānots kopumā pieturēties pie izvēlētās aktīvu struktūras, ar nelielām izmaiņām aktīvu svaros būtisku plaša tirgus svārstību gadījumā. Akciju daļa tiks investēta akciju biržā tirgotos fondos (ETF) saskaņā ar atsauces indeksu. Būtisku tirgus svārstību gadījumā var tikt īslaicīgi samazināts akciju daļas īpatsvars fondos, pārdodot ETF proporcionāli attiecīga reģiona daļai atsauces indeksā. Tiek plānots investēt arī tādos ETF, kas atveido noteiktu akciju tirgus segmentu vai noteiktu ieguldījumu stilu. Plānots palielināt ieguldījumus fondos, kuru stratēģija paredz ilgtspējīgas investīcijas.

Fiksēta ienākuma instrumentu daļas durācija tiks saglabāta esošajā līmenī. Tajā pašā laikā papildus uzmanība tiks pievērsta emitentu kredītkvalitātei. Plānots, ka tiks palielināti ieguldījumi eiro zonas valstu obligācijās (tajā skaitā – Latvijas un Lietuvas). Tiks meklētas iespējas veikt papildus ieguldījumus alternatīvajos instrumentos (tajā skaitā nekustamajā īpašumā un privātajā kapitālā).

---

Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"  
valdes priekšsēdētājs

---

Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 27. martā

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

## Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

IPAS INVL Asset Management (turpmāk arī - Sabiedrība) valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 45. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi". Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 45. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „INVL Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"  
valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Aleksejs Marčenko

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 27. martā

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

## Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	3 686 451	2 537 209
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		<b>170 360 952</b>	<b>102 367 947</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.2.	65 705 145	37 062 086
Ieguldījumu fondu apliecības	4.2.	95 253 730	58 622 854
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	4.3.2.	2 212 782	1 482 690
Akcijas	4.2.	764 492	846 491
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	4.3.3.	6 374 483	4 196 488
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	50 320	157 338
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā		<b>1 254 501</b>	<b>4 704 522</b>
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	1 254 501	4 704 522
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>175 301 904</b>	<b>109 609 678</b>
<b>Saistības</b>			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(11 205)	(1 076)
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.4.	(11 205)	(1 076)
Uzkrātie izdevumi	9	(86 632)	(525 192)
Pārējās saistības	10	(1 928 040)	-
<b>Kopā saistības</b>		<b>(2 025 877)</b>	<b>(526 268)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>173 276 027</b>	<b>109 083 410</b>

Pielikumi no 15. līdz 45. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 45. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
 Andrejs Martinovs

\_\_\_\_\_  
 Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"  
 valdes priekšsēdētājs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 27. martā

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

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	2023 EUR	2022 EUR
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		95 233	75 991
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		1 770 306	873 606
Dividendes		278 100	206 519
Pārējie ienākumi		842	718
<b>Kopā ienākumi</b>	11	<b>2 144 481</b>	<b>1 156 834</b>
<b>Izdevumi</b>			
Procentu izdevumi		-	(14 961)
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	12	(702 652)	(469 465)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	12	469 503	(469 503)
Atlīdzība turētājbankai		(140 538)	(93 901)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(38)	(37)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(373 725)</b>	<b>(1 047 867)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	13	659 492	(2 256 678)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	14	13 649 669	(8 464 550)
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) kopā</b>		<b>14 309 161</b>	<b>(10 721 228)</b>
<b>Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi), kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem</b>			
		<b>16 079 917</b>	<b>(10 612 261)</b>

Pielikumi no 15. līdz 45. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 45. lapai ir apstiprinājusi Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"  
 valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
 Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 27. martā

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

## Neto aktīvu kustības pārskats

	Pielikums	2023 EUR	2022 EUR
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>		<b>109 083 410</b>	<b>84 896 242</b>
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināma uz ieguldījuma plāna dalībniekiem		16 079 917	(10 612 261)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		64 869 295	44 854 694
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(16 756 595)	(10 055 265)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā		64 192 617	24 187 168
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>		<b>173 276 027</b>	<b>109 083 410</b>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		47 637 663	32 941 641
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās		67 681 097	47 637 663
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā		2.2898565	2.5771710
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās		2.5601835	2.2898565

Pielikumi no 15. līdz 45. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 45. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"  
 valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
 Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 27. martā

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

## Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	2023 EUR	2022 EUR
<b>Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>			
Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi), kas attiecināma uz ieguldījumu plāna dalībniekiem		16 079 917	(10 612 261)
Korekcijas:			
Aprēķinātie procentu ienākumi		(1 865 539)	(949 597)
Aprēķinātie procentu izdevumi		-	14 961
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms</b>		<b>14 214 378</b>	<b>(11 546 897)</b>
Neto izmaiņas pārējās saistībās		1 928 040	-
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos		(438 560)	148 559
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		3 375 000	2 375 000
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(67 670 634)	(28 246 737)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>		<b>(48 591 776)</b>	<b>(37 270 075)</b>
Saņemtie procentu ienākumi		1 628 318	927 690
Samaksātie procentu izdevumi		-	(14 961)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā</b>		<b>(46 963 458)</b>	<b>(36 357 346)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		64 869 295	44 854 694
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(16 756 595)	(10 055 265)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>		<b>48 112 700</b>	<b>34 799 429</b>
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums)		1 149 242	(1 557 917)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		2 537 209	4 095 126
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>8</b>	<b>3 686 451</b>	<b>2 537 209</b>

Pielikumi no 15. līdz 45. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 45. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
 Andrejs Martinovs

IPAS "INVL Asset Management"  
 valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
 Aleksejs Marčenko

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 27. martā

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

## Finanšu pārskata pielikumi

### 1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

VFPSL Ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+ (tālāk tekstā – "Plāns") savu darbību uzsāka 2006. gada 15. augustā, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta aktīva ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 50 procentiem no Ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju Ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

Plāns ir Fondētās pensiju sistēmas dalībnieks, kas izveidota Latvijā saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu. Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensiju kapitālu.

Ieguldījumu plāns nav juridiska persona un tas nav emitējis pašu kapitāla akcijas vai daļas. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Pārskata periodā un pārskata perioda beigās Plāna aktīvi nav bijuši iekļāti vai citādi apgrūtināti.

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas Ieguldījumu plāni: Ieguldījumu plāns INVL Maksimālais 16+, Ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+ un Ieguldījumu plāns INVL Komforts 53+.

Ieguldījumu plāna līdzekļu turētājbanka ir AS "SEB banka", juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

#### 2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi nr.189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas minētas 2.2 punktā.

Finanšu pārskatā par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR), kas ir arī Plāna funkcionālā valūta.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā - eiro, ja nav norādīts citādi. Pārskata gadā nav bijušas būtiskas izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās.

## 2.2. Jauni standarti un interpretācijas

### **Standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā pārskata periodā**

Jauniem standartiem un standartu papildinājumiem, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem.

### **Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav pieņemtas**

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, Plāna pārvaldnieks 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).
- Nomā saistības pārdošanas darījumos ar saņemšanu atpakaļ nomā (grozījumi 16. SFPS).
- Finansēšanas līgumi ar piegādātājiem (grozījumi 7. SGS un 7. SFPS).
- Aizvietojamības neesamība (grozījumi 21. SGS).

## 2.3. Finanšu instrumenti

### **Sākotnējā atzīšana un novērtēšana**

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

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

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

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



### 2.3. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamos tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

#### **Klasifikācija**

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

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā (AI);
- Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (PVPZA);

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

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

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

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

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja ir izpildīti sekojošie nosacījumi:

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

Prasības pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumi un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, ko veido vienīgi pamatsumma un procentu maksājumi, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

#### **Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme**

Amortizētā vērtība ir summa, par kādu finanšu aktīvs vai finanšu saistības tiek novērtētas sākotnējās atzīšanas brīdī, atskaitot pamatsummas atmaksu, plus vai mīnus kumulatīvā amortizācija, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

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

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

## 2.3. Finanšu instrumenti (turpinājums)

### **Atvasinātie finanšu instrumenti**

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

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

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

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

### **Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā**

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

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

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

Visas finanšu saistības, izņemot tās, kas atzītas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, un finanšu saistības, kas rodas, ja finanšu aktīva, kas uzrādīts patiesajā vērtībā, pārvedums nekvalificējas kā atzīšanas pārtraukšana, tiek novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā. Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un atlaides, ieskaitot sākotnējās darījumu izmaksas, tiek iekļautas saistītā instrumenta uzskaites vērtībā un amortizētas, pamatojoties uz instrumenta efektīvo procentu likmi.

### **Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā**

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

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu.

Plāns to sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

### **2.3. Finanšu instrumenti (turpinājums)**

#### ***Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā***

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

#### **2.4. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā**

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver jaunāko starp informētām, ieinteresētām pusēm darījumu nosacījumiem atbilstošu tirgus darījumu informāciju (ja tāda pieejama); cita finanšu instrumenta, kas būtībā ir tāds pats, pašreizējās patiesās vērtības izmantošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu.

Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Vērtēšanā izmantotie dati patiesi atspoguļo tirgus prognozes un finanšu instrumentam piemītošā riska atdeves faktoru novērtējumu. Plāns periodiski pārskata vērtēšanas paņēmienus un pārbauda to derīgumu, izmantojot cenas pēdējos tirgus darījumos ar tādiem pašiem finanšu instrumentiem vai pamatojoties uz citiem pieejamiem tirgus datiem.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atbildības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai balstās uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai tirgu datus.

Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais tirgus vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un starpība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, pēc tam tiek atzīta visaptverošo ienākumu pārskatā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pilnībā pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Aktīvi un garās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz solīto cenu (bid price) pārskata datumā; saistības un īsās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz prasīto cenu (asking price). Kad Plānam ir pozīcijas, kas savstarpēji izslēdz riskus, vidējās tirgus cenas tiek izmantotas, lai aprēķinātu savstarpēji izslēdzošās riska pozīcijas un solītās un prasītās cenas labojumi tiek piemēroti tikai tīrajai atklātajai pozīcijai, ja nepieciešams. Patiesās vērtības atspoguļo finanšu instrumenta kredītrisku un ietver korekcijas, kurās ņemts vērā darījuma puses kredītrisks, ja nepieciešams. Patiesās vērtības aplēses, ko iegūst no modeļiem, tiek koriģētas, ņemot vērā citus faktorus, piemēram, likviditātes risku vai modeļa neskaidrības, tādā mērā, par kādu Plāns uzskata, ka ar Plānu nesaistīts tirgus dalībnieks ņemtu tos vērā, nosakot darījuma cenu.

Vairākas Plāna grāmatvedības uzskaites politikas pieprasa finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanu. Patiesās vērtības noteikšanai ir izmantotas turpmāk aprakstītās metodes. Ja nepieciešams, plašāka informācija par pieņēmumiem, kas izdarīti patiesās vērtības noteikšanā, ir uzrādīti attiecīgajās finanšu pārskata piezīmēs.

## 2.5. Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē grāmatvedības uzskaites politikas piemērošanu un uzskaitītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi pārējie faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību finanšu stāvokļa pārskata vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

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

## 2.6. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

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

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

## 2.6. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

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

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

Iespējams, ka nevar identificēt vienu atsevišķu notikumu - tā vietā vairāku notikumu kopējais efekts varētu izraisīt finanšu aktīva vērtības samazināšanos.

Paredzamo kredītzaudējumu novērtēšanas process ir iedalīts trīs posmos:

1. posms – finanšu instrumenti, kuriem nav konstatēta būtiska kredītriska palielināšanās kopš to sākotnējās atzīšanas, jo:

- nav sagaidāmas problēmas ar darījumu partnera saistību izpildi attiecībā uz naudas plūsmām, jo pašreizējā un nākotnes naudas plūsma ir pietiekama, lai pildītu saistības;
- finanšu instrumenti ar zemu kredītrisku; finanšu instrumenta kredītrisks ir zems, ja finanšu instrumentam ir zems saistību neizpildes risks. Ja finanšu instrumentam ārējā novērtējumā ir piešķirta "ieguldījumu kategorija" (t.i. BBB- un labāks), uzskata, ka tam ir zems kredītrisks.

2. posms – finanšu instrumenti, kuriem pēc sākotnējās atzīšanas ir būtiski palielinājies kredītrisks (ja vien tiem nav zems kredītrisks vērtēšanas datumā), bet tiem nav objektīvu pierādījumu par vērtības samazināšanos. Neatkarīgi no tā, kādā veidā Plāns novērtē, vai kredītrisks ir būtiski palielinājies, ja finanšu instrumenta līgumisko maksājumu termiņa kavējums pārsniedz 30 dienas, tiek uzskatīts, ka finanšu instrumenta kredītrisks ir būtiski palielinājies.

3. posms - finanšu instrumenti, kuriem ir objektīvi pierādījumi par vērtības samazinājumu novērtēšanas datumā, t.i. tiem tiek konstatēta saistību neizpilde un/vai piešķirts ienākumus nenesošā darījuma statuss. Tiek uzskatīts, ka saistību neizpilde ir notikusi un finanšu instruments uzskatāms par ienākumus nenesošu, ja:

- tie ir riska darījumi, kuru izpildes termiņa kavējums pārsniedz 90 dienas;
- uzskatāms, ka parādnieks bez nodrošinājuma realizēšanas, visticamāk, nespēs pilnībā nokārtot savas kredītsaistības neatkarīgi no kavēto summu pastāvēšanas un no termiņa kavējuma dienu skaita.

Kredītriska analīze ir atspoguļota 7.pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

## 2.7. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR).

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Valūta	31.12.2023	31.12.2022
USD	1.1050	1.0666

Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda ienākumu un izdevumu pārskatā.

## **2.8. Ienākumu un izdevumu atzīšana**

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti Ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma, finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā vērtībā, piemērojot EPL metodi, un finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, piemērojot nominālo procentu likmi. Ienākumi no dividendēm tiek atzīt brīdī, kad rodas likumīgas tiesības uz tām. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu. Procentu izdevumi Plānam rodas no maksājumiem kredītiestādēm par norēķinu konta atlikumu virs 1 milj.EUR.

## **2.9. Nauda un naudas ekvivalenti**

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

## **2.10. Izdevumi**

Plāna izdevumi tiek aprēķināti un ierobežoti atbilstoši spēkā esošajiem Prospektiem un pensiju sfēru regulējošiem likumdošanas aktiem. No Plāna līdzekļiem tiek segta atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai, kā arī maksājumi trešajām personām, kas izriet no saņemtajiem pakalpojumiem un izdevumus attaisnojošiem dokumentiem. Pārskata 11. pielikumā ir aprakstītas spēkā esošās likmes, aprēķinu un maksāšanas kārtība.

## **2.11. Nodokļu saistības**

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas, saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

## 2.12. Ieguldījumu Plāna daļas

Valsts fondēto pensiju shēmas 2. līmeni administrē Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto ieguldījumu pārvaldnieku vienu reizi gadā un izvēlēto ieguldījumu plānu divas reizes gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

Lai nodrošinātu valsts fondēto pensiju shēmas administrēšanas procesu, ieguldījumu Plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – ieguldījuma Plāna daļas). Ieguldījumu Plāna daļa ir ieguldījumu Plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu Plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no ieguldījumu Plāna darbības rezultātiem. Katras darba dienas beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību un ieguldījumu Plāna daļas vērtību. Ieguldījumu Plāna daļas vērtība ir attiecība starp ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas vērtību lieto ieguldījumu Plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Ieguldījumu Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk VSAA) veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu Plāna daļās un reģistrē Ieguldījumu Plāna daļu reģistrā.

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, Plāna ieguldījumu pārvaldītājam nav pieejama informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu termiņstruktūru. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī.

Ieguldījumu Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA elektronisku rīkojumu par ieguldījumu Plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu 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 shēmas dalībnieka nāvi. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaita reizinājums ar ieguldījumu Plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina brīdī. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darba dienu laikā pēc ieguldījumu Plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar ieguldījumu Plāna daļām.

### 3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Riska pārvaldīšana pamatojas uz IPAS „INVL Asset Management” organizatorisko struktūru. Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldē IPAS „INVL Asset Management” ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas Plāna ieguldījumu struktūrā.

*Darījuma partnera kredītrisks* – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms darījuma veikšanas tiek veikta atbilstoša darījuma partnera analīze, kā arī tiek sekots darījuma partnera finansiālajai situācijai visā darījuma laikā. Plāna darījuma partneri pamatā ir Latvijas Republikā un Lietuvas Republikā reģistrētas kredītiestādes.

*Emitenta kredītrisks* – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms ieguldījumu veikšanas tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, kā arī tiek sekots emitenta un attiecīgo valstu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai visā ieguldījuma laikā. Risks tiek mazināts, ieguldot ne vairāk kā 10% no aktīviem viena emitenta finanšu instrumentos.

*Likviditātes risks* – nespēja noteiktā laika periodā realizēt kādu no ieguldījumu plāna aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos. 6. pielikumā ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

*Atklāto valūtas pozīciju risks* – ieguldījumu plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret uzskaites valūtu, ieguldījumu plāna aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītās valūtās nominētos finanšu instrumentos var izvietot tikai līdz 30% no ieguldījumu plāna aktīviem. Ieguldījumu plāna aktīvu izvietojums ar saistībām nesaskaņotā vienā valūtā nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem. Sabiedrība izmanto atvasinātos instrumentus ārvalstu valūtu riska samazināšanai. Plāna pārskata 4.3.4. un 7. pielikumos tiek atspoguļota informācija par noslēgtajiem atvasināto instrumentu līgumiem ārvalstu valūtu riska samazināšanai un 7. SFPS pieprasītā atklāto valūtas pozīciju riska analīze.

*Procentu likmju svārstību risks* – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu plāna darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādiem dzēšanas termiņiem.

*Cenu svārstību risks* – ieguldījumu cenu svārstības tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējamā cenas krituma negatīvo ietekmi. Plāna pārskata 7. pielikumā tiek atspoguļota 7. SFPS pieprasītā Cenu risku jutīguma analīze.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības likuma 13. pantu 11. daļu, vismaz reizi gadā Līdzekļu pārvaldītājs arī veic Plāna kritiskās situācijas analīzi, lai noteiktu un izvērtētu dažādu ārkārtēju, bet iespējami nelabvēlīgu notikumu vai tirgus nosacījumu izmaiņu potenciālo ietekmi uz Plāna portfeli.



4. Finanšu instrumentu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2023:

Emiteņa izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu aplicības*	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	Akcijas	Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atsoguļojumu PZ	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Īrija	-	67 848 238	-	-	-	-	-	67 848 238	-	67 848 238	38.70
Luksemburga	1 118 424	25 689 395	1 097 999	-	4 739 305	-	-	32 645 123	-	32 645 123	18.62
Lietuva	13 930 310	1 560 564	646 706	536 798	957 802	-	-	17 632 180	-	17 632 180	10.05
Latvija	8 714 798	155 533	468 077	227 694	677 376	50 320	(11 205)	10 282 593	1 254 501	11 537 094	6.59
Rumānija	9 025 132	-	-	-	-	-	-	9 025 132	-	9 025 132	5.15
Ziemeļmaķedonija	6 844 342	-	-	-	-	-	-	6 844 342	-	6 844 342	3.91
Polija	5 471 312	-	-	-	-	-	-	5 471 312	-	5 471 312	3.12
Čehija	3 529 154	-	-	-	-	-	-	3 529 154	-	3 529 154	2.01
Igaunija	2 817 788	-	-	-	-	-	-	2 817 788	-	2 817 788	1.61
Bulgārija	2 633 303	-	-	-	-	-	-	2 633 303	-	2 633 303	1.50
Kolumbija	1 837 189	-	-	-	-	-	-	1 837 189	-	1 837 189	1.05
Slovēnija	1 593 783	-	-	-	-	-	-	1 593 783	-	1 593 783	0.90
Vācija	1 316 971	-	-	-	-	-	-	1 316 971	-	1 316 971	0.75
Zviedrija	1 259 609	-	-	-	-	-	-	1 259 609	-	1 259 609	0.72
Gērnzija	1 174 100	-	-	-	-	-	-	1 174 100	-	1 174 100	0.67
Lielbritānija	1 067 643	-	-	-	-	-	-	1 067 643	-	1 067 643	0.61
Spānija	841 723	-	-	-	-	-	-	841 723	-	841 723	0.48
Moldova	701 022	-	-	-	-	-	-	701 022	-	701 022	0.40
Meksika	664 127	-	-	-	-	-	-	664 127	-	664 127	0.38
Nīderlande	641 153	-	-	-	-	-	-	641 153	-	641 153	0.37
Slovākija	523 262	-	-	-	-	-	-	523 262	-	523 262	0.30
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>65 705 145</b>	<b>95 253 730</b>	<b>2 212 782</b>	<b>764 492</b>	<b>6 374 483</b>	<b>50 320</b>	<b>(11 205)</b>	<b>170 349 747</b>	<b>1 254 501</b>	<b>171 604 248</b>	<b>97.89</b>
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	37.48	54.34	1.26	0.44	3.63	0.03	(0.01)	97.17	0.72	97.89	

\* Plāna pārvaldītāja rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2022 (turpinājums):

Emitemta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	Akcijas	Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Terminnoguldījumi kredītiestādēs	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Īrija	- 44 070 563	-	-	-	-	-	-	44 070 563	-	44 070 563	40.21
Luksemburga	- 12 999 625	563 927	-	-	2 802 083	-	-	16 365 635	-	16 365 635	14.93
Latvija	6 519 259	144 467	442 267	247 916	650 882	157 338	(1 076)	8 161 053	4 704 522	12 865 575	11.74
Lietuva	5 282 956	1 408 199	476 496	598 575	743 523	-	-	8 509 749	-	8 509 749	7.77
Ziemeļmaķedonija	4 020 736	-	-	-	-	-	-	4 020 736	-	4 020 736	3.67
Polija	3 520 606	-	-	-	-	-	-	3 520 606	-	3 520 606	3.21
Rumānija	3 094 823	-	-	-	-	-	-	3 094 823	-	3 094 823	2.82
Meksika	2 219 613	-	-	-	-	-	-	2 219 613	-	2 219 613	2.03
Bulgārija	2 114 501	-	-	-	-	-	-	2 114 501	-	2 114 501	1.92
Igaunija	2 080 960	-	-	-	-	-	-	2 080 960	-	2 080 960	1.90
Nīderlande	1 666 122	-	-	-	-	-	-	1 666 122	-	1 666 122	1.52
Turcija	1 285 470	-	-	-	-	-	-	1 285 470	-	1 285 470	1.17
Ungārija	1 173 955	-	-	-	-	-	-	1 173 955	-	1 173 955	1.07
Čehija	1 098 206	-	-	-	-	-	-	1 098 206	-	1 098 206	1.00
Slovēnija	817 670	-	-	-	-	-	-	817 670	-	817 670	0.75
Zviedrija	754 296	-	-	-	-	-	-	754 296	-	754 296	0.69
Gērsija	645 158	-	-	-	-	-	-	645 158	-	645 158	0.59
Kolumbija	389 648	-	-	-	-	-	-	389 648	-	389 648	0.36
Ukraina	378 107	-	-	-	-	-	-	378 107	-	378 107	0.34
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>37 062 086</b>	<b>58 622 854</b>	<b>1 482 690</b>	<b>846 491</b>	<b>4 196 488</b>	<b>157 338</b>	<b>(1 076)</b>	<b>102 366 871</b>	<b>4 704 522</b>	<b>107 071 393</b>	<b>97.69</b>
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	33.82	53.48	1.35	0.77	3.83	0.15	-	93.40	4.29	97.69	

\* Plāna pārvaldītāja rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

4.2. Parāda vērtspapīri, atvērtο ieguldījumu fondu apliecības un akcijas

2023. gada 31. decembrī

Ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Iegādes vērtība EUR		Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
			Skaitis	legādes vērtība EUR		
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>130 088 679</b>	<b>32 129 789</b>	<b>32 896 823</b>	<b>18.77</b>
Ziemeļmaķedonija valdības obligācijas	XS2310118893	Ziemeļmaķedonija	6 829	6 077 474	6 026 265	3.44
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	3 740	2 845 446	2 968 273	1.69
Lietuvas valdības obligācijas	LT0000650087	Lietuva	30 500	2 876 197	2 960 775	1.69
Rumānijas valdības obligācijas	XS1892141620	Rumānija	2 535	2 307 479	2 359 103	1.35
Lietuvas valdības obligācijas	LT0000670069	Lietuva	24 265	2 190 359	2 272 828	1.30
Latvijas valdības obligācijas	XS1501554874	Latvija	2 000	1 893 485	1 868 922	1.07
Lietuvas valdības obligācijas	XS2547270756	Lietuva	1 680	1 722 719	1 787 547	1.02
Latvijas valdības obligācijas	XS1829276275	Latvija	1 800	1 655 244	1 684 059	0.96
Vācijas valdības obligācijas	DE0001102333	Vācija	130 000 000	1 293 687	1 316 971	0.75
Lietuvas valdības obligācijas	XS2487342649	Lietuva	1 200	1 049 901	1 116 608	0.64
Rumānijas valdības obligācijas	XS2027596530	Rumānija	1 330	1 013 907	1 075 477	0.61
Bulgārijas valdības obligācijas	XS2536817211	Bulgārija	950	894 460	989 746	0.56
Bulgārijas valdības obligācijas	XS2579483319	Bulgārija	700	711 732	765 983	0.44
Latvijas valdības obligācijas	XS2361416915	Latvija	850	669 426	735 352	0.42
Latvijas valdības obligācijas	XS2576364371	Latvija	600	594 803	634 968	0.36
Kolumbijas valdības obligācijas	XS1385239006	Kolumbija	600	576 124	611 831	0.35
Lietuvas valdības obligācijas	LT0000630097	Lietuva	6 000	592 243	585 373	0.33
Latvijas valdības obligācijas	XS2549862758	Latvija	500	493 720	530 450	0.30
Latvijas valdības obligācijas	XS1295778275	Latvija	500	478 017	489 085	0.28
Ziemeļmaķedonija valdības obligācijas	XS2181690665	Ziemeļmaķedonija	490	505 868	486 995	0.28
Rumānijas valdības obligācijas	XS2178857954	Rumānija	460	539 447	433 617	0.25
Latvijas valdības obligācijas	XS2722876609	Latvija	350	349 610	363 289	0.21
Ziemeļmaķedonija valdības obligācijas	XS2582522681	Ziemeļmaķedonija	300	297 074	331 082	0.19
Rumānijas valdības obligācijas	XS1599193072	Rumānija	300	302 630	288 181	0.16
Lietuvas valdības obligācijas	XS2604821228	Lietuva	200	198 737	214 043	0.12
<b>Komercsabiedrību parāda vērtspapīri</b>			<b>29 149</b>	<b>32 402 640</b>	<b>32 808 322</b>	<b>18.71</b>
CETIN Group N.V. obligācijas	XS2468979302	Čehija	2 725	2 563 361	2 695 256	1.54
Polski Koncern Naftowy obligācijas	XS2346125573	Polija	1 800	1 671 465	1 640 305	0.94
Akropolis Group UAB obligācijas	XS2346869097	Lietuva	1 540	1 421 032	1 421 178	0.81
SYNTHOS AS obligācijas	XS2348767836	Polija	1 510	1 451 597	1 290 532	0.74
ENERGA FINANCE AB obligācijas	XS1575640054	Zviedrija	1 300	1 322 283	1 259 609	0.72
Ecopetrol SA obligācijas	US279158AS81	Kolumbija	1 200	1 147 508	1 225 358	0.70
MBANK SA obligācijas	XS2388876232	Polija	14	1 228 415	1 221 256	0.70
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	XS2208868914	Gērnzija	1 400	1 166 420	1 174 100	0.67
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	XS2485155464	Lietuva	1 125	1 113 316	1 161 576	0.66
GTC Aurora Luxembourg obligācijas	XS2356039268	Luksemburga	1 480	1 179 790	1 118 424	0.64
Luminor Bank obligācijas	XS2576365188	Igaunija	1 000	1 000 005	1 088 672	0.62
Peu Fin Ltd obligācijas	XS2643284388	Lielbritānija	1 000	1 001 910	1 067 643	0.61
Citadele banka obligācijas	XS2393742122	Latvija	1 100	1 093 378	1 003 554	0.57
BANCA COMERCIALA ROMANA obligācijas	AT0000A34CN3	Rumānija	9	910 835	992 361	0.57
RCS & RDS SA obligācijas	XS2107452620	Rumānija	10	861 660	908 120	0.52
Luminor Bank obligācijas	XS2633112565	Igaunija	800	800 005	880 392	0.50
Bulgarian Energy obligācijas	XS2367164576	Bulgārija	1 000	828 075	877 574	0.50
Food Service Project SL obligācijas	XS2432286974	Spānija	820	770 665	841 723	0.48
CEZ obligācijas	XS2084418339	Čehija	900	826 885	833 898	0.47
Nova Ljubljanska Banka obligācijas	XS2498964209	Slovēnija	8	804 135	827 135	0.47
ARAGVI FINANCE INTL obligācijas	XS2326545204	Moldova	1 100	688 815	701 022	0.40
LHV Group obligācijas	XS2379637767	Igaunija	700	618 518	664 560	0.38
Petroleos Mexicanos obligācijas	US71643VAB18	Meksika	859	741 802	664 127	0.38
MAS SECURITIES BV obligācijas	XS2339025277	Nīderlande	700	684 266	641 153	0.37
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS2177349912	Lietuva	700	651 477	624 736	0.36
ŠIAULIU BANKAS obligācijas	LT0000407751	Lietuva	540	540 005	585 589	0.33
ORLEN SA obligācijas	XS2647371843	Polija	550	540 947	585 031	0.33
Šiauliu bankas obligācijas	LT0000405771	Lietuva	600	594 279	583 291	0.33
Nova Ljubljanska Banka obligācijas	XS2413677464	Slovēnija	5	498 262	548 511	0.31
SLOVENSKA SPORITELNA AS obligācijas	AT0000A377W8	Slovākija	5	498 200	523 262	0.30
PKO Bank Polski SA obligācijas	XS2582358789	Polija	400	406 569	425 719	0.24
Citadele banka obligācijas	LV0000880102	Latvija	37	370 375	388 433	0.22
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS1646530565	Lietuva	400	398 926	383 108	0.22
AS Augstsprieguma tīkls obligācijas	LV0000802528	Latvija	400	399 449	362 890	0.21
AS CleanR Grupa obligācijas	LV0000802676	Latvija	300	300 005	317 695	0.18
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Obligācijas	XS2724428193	Polija	300	299 045	308 469	0.17
Valstybes investicinis kapitālas UAB obligācijas	LT0000405664	Lietuva	250	249 530	233 658	0.13
Nova Ljubljanska Banka obligācijas	XS2641055012	Slovēnija	2	200 005	218 137	0.12
Luminor Bank obligācijas	XS2388084480	Igaunija	200	200 005	184 164	0.11
Latvenergo obligācijas	LV0000802684	Latvija	160	160 005	169 616	0.10
Latvenergo obligācijas	LV0000802460	Latvija	200	199 415	166 485	0.09

Pozīciju, kas būtu tieši saistīti ar Krieviju un Baltkrieviju, Plānā nav.

4.2. Parāda vērtspapīri, atvērto ieguldījumu fondu apliecības un akcijas (turpinājums)

2023. gada 31. decembrī

Ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Ieguldījumu fondu apliecības</b>			<b>3 438 434</b>	<b>86 662 041</b>	<b>95 253 730</b>	<b>54.34</b>
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	Īrija	122 405	13 428 497	15 152 515	8.64
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	Īrija	1 726 142	12 608 376	14 974 282	8.54
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	LU1373035663	Luksemburga	142 295	14 221 202	14 181 162	8.09
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKM4GZ66	Īrija	264 402	7 007 561	7 601 293	4.34
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	IE00BTJRM3P5	Īrija	122 018	5 894 342	5 791 706	3.30
X MSCI USA SWAP	LU0274210672	Luksemburga	35 805	4 019 694	4 526 289	2.58
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	82 094	3 238 425	3 791 347	2.16
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWM098	Īrija	8 228	3 186 411	3 652 821	2.09
iShares MSCI Europe	IE00B4K48X80	Īrija	50 568	3 217 733	3 649 998	2.08
iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF EUR	IE00BCRY6557	Īrija	35 818	3 631 664	3 610 096	2.06
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	IE00BFNM3D14	Īrija	378 798	2 491 007	2 904 623	1.66
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP	IE00B53HP851	Īrija	13 643	2 132 679	2 283 020	1.30
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	LU1834983477	Luksemburga	84 930	1 829 711	2 170 386	1.24
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF EUR	IE00BFZPF439	Īrija	135 747	2 009 495	2 163 264	1.23
UBS ETF MSCI Canada UCITS	LU0950672807	Luksemburga	112 690	1 584 790	1 819 267	1.04
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	11 473	1 608 058	1 801 491	1.03
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	LTIF00000666	Lietuva	9 260	1 018 022	1 089 049	0.62
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburga	19 236	969 758	1 066 059	0.61
X EUR HIGH YIELD CORP EUR	LU1109943388	Luksemburga	45 211	880 638	976 874	0.56
INVL Emerging Europe Bond Fund I	LU2228214792	Luksemburga	10 123	1 016 090	949 358	0.54
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJOKDR00	Īrija	3 780	224 961	471 782	0.27
INVL Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	8 812	292 921	471 515	0.27
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	155 533	0.09
<b>Akcijas</b>			<b>350 551</b>	<b>635 061</b>	<b>764 492</b>	<b>0.44</b>
AKOLA GROUP AB	LT0000128092	Lietuva	315 676	231 551	358 292	0.20
IGNITIS GRUPE AB	LT0000115768	Lietuva	7 950	178 880	149 778	0.09
AS MADARA Cosmetics	LV0000101624	Latvija	9 947	62 174	149 205	0.09
AS Amber Latvijas balzams	LV0000100808	Latvija	8 578	74 244	78 489	0.04
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	8 400	88 212	28 728	0.02
<b>Kopā</b>			<b>133 906 813</b>	<b>151 829 531</b>	<b>161 723 367</b>	<b>92.26</b>

2023. gada 31. decembrī komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 3.506% līdz 27.355% (2022. gada 31. decembrī: no 3.857% līdz 32.324%).

Valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 2.85% līdz 5.527% (2022. gada 31. decembrī: no 3.175% līdz 7.035%).

Uz 2023. gada 31. decembrī pamatā visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros, ieguldījumu fondu apliecībās un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, izņemot ieguldījumu fondu apliecības 1 244 582 EUR apmērā (2022: 1 115 712 EUR) un ieguldījumu AS CleanR Grupa obligācijās 317 695 EUR apmērā (2022: 300 598 EUR apmērā), kurš iekļauts Nasdaq Baltic First North Alternatīvajā tirgū ar 2023. gada 31. janvāri.

2022. gada 31. decembrī

Ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>			<b>28 284</b>	<b>17 611 873</b>	<b>16 324 792</b>	<b>14.91</b>
Ziemeļmaķedonija valdības obligācijas	XS2310118893	Ziemeļmaķedonija	4 449	4 117 558	3 556 478	3.25
Rumānijas valdības obligācijas	XS1892141620	Rumānija	2 535	2 329 707	2 158 214	1.97
Meksikas valdības obligācijas	XS1974394675	Meksika	1 800	1 827 618	1 718 419	1.57
Latvijas valdības obligācijas	XS1501554874	Latvija	1 700	1 627 388	1 523 647	1.39
Bulgārijas valdības obligācijas	XS2536817211	Bulgārija	950	896 167	945 476	0.86
Latvijas valdības obligācijas	XS1829276275	Latvija	1 000	952 600	896 357	0.82
Bulgārijas valdības obligācijas	XS1208855889	Bulgārija	700	700 618	693 264	0.63
Lietuvas valdības obligācijas	LT0000630097	Lietuva	6 000	594 508	576 542	0.53
Lietuvas valdības obligācijas	XS2547270756	Lietuva	500	503 320	517 051	0.47
Latvijas valdības obligācijas	XS2549862758	Latvija	500	493 720	512 855	0.47
Latvijas valdības obligācijas	XS2361416915	Latvija	600	467 661	479 736	0.44
Latvijas valdības obligācijas	XS1295778275	Latvija	500	478 243	478 735	0.44
Lietuvas valdības obligācijas	LT0000650087	Lietuva	5 000	478 181	477 503	0.44
Ziemeļmaķedonija valdības obligācijas	XS2181690665	Ziemeļmaķedonija	490	505 868	464 258	0.42
Kolumbijas valdības obligācijas	XS1385239006	Kolumbija	400	393 961	389 648	0.36
Rumānijas valdības obligācijas	XS2178857954	Rumānija	460	539 447	387 386	0.35
Rumānijas valdības obligācijas	XS2109812508	Rumānija	400	402 678	275 618	0.25
Rumānijas valdības obligācijas	XS1599193072	Rumānija	300	302 630	273 605	0.25

4.2. Parāda vērtspapīri, atvērto ieguldījumu fondu apliecības un akcijas (turpinājums)

2022. gada 31. decembrī

Ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR		Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
					2023. gada 31. decembrī	2022. gada 31. decembrī	
<b>Komerscābiedrību parāda vērtspapīri</b>							
Akropolis Group UAB obligācijas	XS2346869097	Lietuva	21 683	23 217 462	20 737 294	18.91	1.19
SYNTHOS AS obligācijas	XS2348767836	Polija	1 540	1 423 017	1 300 435	1.19	1.08
MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas	XS2232045463	Ungārija	1 510	1 451 597	1 179 714	1.08	1.07
MAXIMA GRUPE UAB obligācijas	XS2485155464	Lietuva	1 410	1 435 018	1 173 955	1.07	1.04
Citadele banka obligācijas	XS2393742122	Latvija	1 125	1 113 316	1 138 446	1.04	1.00
MBANK SA obligācijas	XS2388876232	Polija	1 100	1 093 378	1 096 410	1.00	0.99
Polski Koncern Naftowy obligācijas	XS2346125573	Polija	14	1 228 574	1 085 158	0.99	0.96
CEZ obligācijas	XS2084418339	Čehija	1 300	1 244 860	1 057 107	0.96	0.71
ENERGA FINANCE AB obligācijas	XS1575640054	Zviedrija	900	826 921	774 860	0.71	0.69
ULKER BISKUVI SANAYI AS obligācijas	XS2241387500	Turcija	850	906 240	754 296	0.69	0.65
GLOBALWORTH REAL ESTATE obligācijas	XS2208868914	Gērnija	890	773 297	713 788	0.65	0.59
LHV Group obligācijas	XS2379637767	Igaunija	800	707 610	645 158	0.59	0.57
Luminor Bank obligācijas	XS2523337389	Igaunija	700	619 626	617 637	0.57	0.55
MAS SECURITIES BV obligācijas	XS2339025277	Nīderlande	600	600 005	604 252	0.55	0.52
Turk Telekomunikasyon AS obligācijas	XS1955059420	Turcija	700	684 266	573 975	0.52	0.52
Atrium Finance Issuer BV obligācijas	XS2294495838	Nīderlande	630	563 227	571 682	0.52	0.48
PPF ARENA 1 BV obligācijas	XS1969645255	Nīderlande	800	825 140	564 308	0.52	0.48
Nova Ljubljanska Banka obligācijas	XS2413677464	Slovēnija	550	527 498	527 839	0.48	0.47
Petroleos Mexicanos obligācijas	US71643VAB18	Meksika	5	498 262	512 905	0.47	0.46
BALTIC HORIZON FUND obligācijas	EE3300111467	Igaunija	659	593 640	501 194	0.46	0.45
Bulgarian Energy obligācijas	XS1839682116	Bulgārija	500	510 114	495 569	0.45	0.43
Šiauliu bankas obligācijas	LT0000405771	Lietuva	510	540 485	475 761	0.43	0.41
AS Augstsprieguma tīkls obligācijas	LV0000802528	Latvija	500	500 005	446 219	0.41	0.37
Kernel Holding SA obligācijas	XS2244927823	Ukraina	400	399 449	400 710	0.37	0.34
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS1646530565	Lietuva	960	814 339	378 107	0.34	0.33
Citadele banka obligācijas	LV0000880102	Latvija	400	398 926	361 214	0.33	0.32
CETIN Group N.V. Obligācijas	XS2468979302	Čehija	37	370 375	352 896	0.32	0.29
Nova Ljubljanska Banka obligācijas	XS2498964209	Slovēnija	350	333 227	323 346	0.29	0.28
AS CleanR Grupa obligācijas	LV0000802676	Latvija	3	300 005	304 765	0.28	0.27
Food Service Project SL obligācijas	XS2432286974	Latvija	300	300 005	300 598	0.27	0.25
Ignitis Grupe UAB obligācijas	XS2177349912	Lietuva	290	279 106	276 890	0.25	0.22
Valstybes investicinis kapitalas UAB obligācijas	LT0000405664	Lietuva	300	307 472	243 046	0.22	0.20
Latvenergo obligācijas	LV0000802460	Latvija	250	249 530	222 500	0.20	0.18
Bank Gospodarstwa Krajow obligācijas	XS2530208490	Polija	200	199 415	200 425	0.18	0.17
Luminor Bank obligācijas	XS2265801238	Igaunija	200	199 507	198 627	0.17	0.17
Luminor Bank obligācijas	XS2388084480	Igaunija	200	200 005	188 526	0.17	0.16
Luminor Bank obligācijas	XS2388084480	Igaunija	200	200 005	174 976	0.16	
<b>Ieguldījumu fondu apliecības</b>							
iShares Emerging Markets Government Bond	LU1373035663	Luksemburga	2 417 076	59 548 513	58 622 854	53.48	8.49
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	Īrija	100 855	10 460 628	9 309 910	8.49	7.70
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	Īrija	84 309	9 041 904	8 443 968	7.70	7.56
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF DE	IE00BKMGZ66	Īrija	1 207 447	8 606 403	8 289 124	7.56	4.49
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	183 411	4 761 781	4 918 900	4.49	3.93
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	IE00BTJMRP35	Īrija	49 175	3 327 552	4 306 746	3.93	3.17
iShares MSCI Europe	IE00B4K48X80	Īrija	77 610	3 843 193	3 478 868	3.17	3.07
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS	IE00BFNM3D14	Īrija	54 004	3 320 746	3 366 609	3.07	2.26
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWM098	Īrija	378 798	2 491 007	2 471 278	2.26	2.20
ISHARES Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21	Īrija	6 191	2 383 265	2 414 800	2.20	2.11
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP	IE00B53HP851	Īrija	57 551	2 191 242	2 308 025	2.11	1.89
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	13 643	2 132 679	2 066 914	1.89	1.17
UBS ETF MSCI Canada UCITS	LU0950672807	Luksemburga	8 348	1 130 641	1 282 587	1.17	1.15
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	LTIF00000666	Lietuva	86 118	1 195 919	1 257 323	1.15	0.89
X EUR HIGH YIELD CORP EUR	LU1109943388	Luksemburga	9 260	1 018 022	971 245	0.89	0.80
INVL Emerging Europe Bond Fund I	LU2228214792	Luksemburga	45 211	880 638	881 004	0.80	0.78
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburga	10 123	1 016 090	858 653	0.78	0.63
INVL Baltic Fund	LTIF00000096	Lietuva	14 136	708 717	692 735	0.63	0.40
DBX MSCI USA 1C ETF	IE00BJOKDR00	Īrija	8 812	292 921	436 954	0.40	0.35
ISHARES EURO CORP 1-5YR	IE00B4L60045	Īrija	3 780	224 961	382 366	0.35	0.31
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	3 339	370 198	340 378	0.31	0.13
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	LV0000400828	Latvija	14 955	150 006	144 467	0.13	
<b>Akcijas</b>							
AKOLA GROUP AB	LT0000128092	Lietuva	350 551	635 061	846 491	0.77	0.39
AS MADARA Cosmetics	LV0000101624	Latvija	315 676	231 551	423 006	0.39	0.15
IGNITIS GRUPE AB	LT0000115768	Lietuva	9 947	62 174	162 136	0.15	0.13
AS Amber Latvijas balzams	LV0000100808	Latvija	7 950	178 880	151 209	0.13	0.08
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	8 578	74 244	85 780	0.08	0.02
NOVATURAS PVA	LT0000131872	Lietuva	8 400	88 212	24 360	0.02	
<b>Kopā</b>			<b>2 817 594</b>	<b>101 012 909</b>	<b>96 531 431</b>	<b>88.07</b>	

#### 4.3. Pārējie finanšu instrumenti

##### 4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

###### 2023. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma	Uzkrātie procenti	Uzskaites	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
	EUR	EUR	vērtība EUR	
Rietumu Banka	820 000	26 739	846 739	0.49
BluOr Bank	400 000	7 762	407 762	0.23
<b>Kopā</b>	<b>1 220 000</b>	<b>34 501</b>	<b>1 254 501</b>	<b>0.72</b>

2023. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 1.16% (2022. gadā 31. decembrī: 1.21%). Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patieso vērtība 2023. gada 31. decembrī bija aptuveni 1 237 148 EUR (2022: 4 754 545 EUR). Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstošā termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas Republikas kredītiestādes. Plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā. Kredītriska analīze ir atspoguļota 7.pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem. Šiem aktīviem nav konstatēts nozīmīgs kredītriska palielinājums.

###### 2022. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma	Uzkrātie procenti	Uzskaites	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
	EUR	EUR	vērtība EUR	
Rietumu Banka	2 980 000	70 715	3 050 715	2.78
BluOr Bank	1 400 000	32 235	1 432 235	1.31
LPB Bank	215 000	6 572	221 572	0.20
<b>Kopā</b>	<b>4 595 000</b>	<b>109 522</b>	<b>4 704 522</b>	<b>4.29</b>

##### 4.3.2. Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas

###### 2023. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	legādes	Uzskaites	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
			vērtība EUR	vērtība EUR	
UAB "CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I"	231 919	1.26	293 741	646 706	0.37
Brookfield Strategic Real Estate Partners IV	881 305	0.01	554 350	553 694	0.31
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I, SCSp	993 812	0.04	617 866	544 305	0.31
SG Capital Partners Fund 1 KS	400 000	0.50	316 913	468 077	0.27
<b>Kopā</b>	<b>2 507 036</b>		<b>1 782 870</b>	<b>2 212 782</b>	<b>1.26</b>

Kopējais parakstītais ieguldījums alternatīvo ieguldījumu fondā paredz kopējo ieguldījumu šajā fondā, kas tiks veikts atsevišķos maksājumos, pakāpeniski palielinot ieguldījumu apjomu, atbilstoši ieguldījumu politikai, vai iegādāto daļu nominālvērtību. Iegādes vērtība raksturo jau veikto ieguldījumu apjomu.

###### 2022. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	legādes	Uzskaites	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
			vērtība EUR	vērtība EUR	
UAB "CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I"	223 319	1.21	269 813	476 496	0.43
SG Capital Partners Fund 1 KS	400 000	0.50	346 620	442 267	0.40
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I, SCSp	993 812	2.18	359 477	370 459	0.34
Brookfield Strategic Real Estate Partners IV	881 305	0.01	200 061	193 468	0.18
<b>Kopā</b>	<b>2 498 436</b>		<b>1 175 971</b>	<b>1 482 690</b>	<b>1.35</b>

#### 4.3.3. Ieguldījumi iespējkapitāla fondos

2023. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Iespējkapitāla fonds</b>					
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	904 977	0.01	819 391	936 652	0.53
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	700 000	2.18	718 790	921 150	0.53
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	900 000	0.68	690 305	751 753	0.43
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV RAIF	800 000	0.58	593 268	733 061	0.42
INVL Baltic Sea Growth Fund	450 000	0.27	331 364	531 015	0.30
Genesis Private Equity Fund IV	800 000	0.60	544 235	489 586	0.28
Litcapital I LPP	205 000	0.82	174 591	426 787	0.24
Altum kapitāla fonds AIF KS	800 000	0.80	279 915	265 031	0.15
Astorg VIII	600 000	0.02	28 200	264 111	0.15
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	400 000	0.18	270 002	241 733	0.14
FlyCap Mezzanine Fund II AIF KS	400 000	1.88	283 158	236 960	0.14
BlackPeak Southeast Europe Growth Equity Fund SCSp	650 000	0.52	224 046	221 942	0.12
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	155 000	2.09	106 037	150 616	0.09
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	816 615	0.05	120 718	108 137	0.06
EQT X (No.1) EUR SCSp	500 000	0.00	77 300	71 180	0.04
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	200 000	0.67	53 982	24 769	0.01
<b>Kopā</b>	<b>9 281 592</b>		<b>5 315 302</b>	<b>6 374 483</b>	<b>3.63</b>

2022. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Kopējais parakstītais ieguldījums	Īpatsvars fondā	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
<b>Iespējkapitāla fonds</b>					
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	700 000	2.18	528 288	686 393	0.63
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	937 559	0.01	481 784	607 304	0.55
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	900 000	0.68	479 700	481 558	0.44
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV RAIF	800 000	0.58	317 437	388 503	0.35
Litcapital I LPP	205 000	0.82	174 591	380 700	0.35
INVL Baltic Sea Growth Fund	450 000	0.27	279 312	362 823	0.33
Altum kapitāla fonds AIF KS	800 000	0.80	289 566	275 932	0.25
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	400 000	0.18	270 000	248 132	0.23
Genesis Private Equity Fund IV	800 000	0.60	228 437	202 836	0.19
FlyCap Mezzanine Fund II AIF KS	400 000	1.88	208 898	194 602	0.18
BlackPeak Southeast Europe Growth Equity Fund	650 000	0.52	200 558	187 357	0.17
Imprimatur Capital Technology Venture Fund KS	155 000	2.09	128 439	142 975	0.13
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	200 000	0.67	77 967	37 373	0.03
<b>Kopā</b>	<b>7 397 559</b>		<b>3 664 976</b>	<b>4 196 488</b>	<b>3.83</b>

Kopējais parakstītais ieguldījums Iespējkapitāla fondā paredz kopējo ieguldījumu šajā fondā, kas tiks veikts atsevišķos maksājumos, pakāpeniski palielinot ieguldījumu apjomu, atbilstoši ieguldījumu politikai. Iegādes vērtība raksturo jau veikto ieguldījumu apjomu.

#### 4.3.4. Atvasinātie finanšu instrumenti, Regulētā tirgū netirgoti (RTN) ārvalstu valūtas nākotnes līgumi

2023. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Līguma summa (USD)	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	1 642 000	1 541 205	(1 492 237)	48 968	0.03
SEB banka	100 000	91 316	(90 618)	698	-
SEB banka	67 000	61 689	(61 035)	654	-
SEB banka	1 150 000	1 032 409	(1 042 109)	(9 700)	(0.01)
SEB banka	193 000	174 882	(174 893)	(11)	-
SEB banka	160 000	145 574	(145 754)	(180)	-
SEB banka	100 000	89 565	(90 879)	(1 314)	-
<b>Kopā</b>	<b>3 412 000</b>	<b>3 136 640</b>	<b>(3 097 525)</b>	<b>39 115</b>	<b>0.02</b>

Diskontēšanas efekts nav būtisks, jo darījuma beigu datums ir sešu mēnešu laikā pēc pārskata perioda beigu datuma.

2022. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Līguma summa (USD)	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	2 000 000	2 026 753	(1 888 064)	138 689	0.13
SEB banka	555 000	543 053	(524 404)	18 649	0.02
SEB banka	80 000	74 446	(75 522)	(1 076)	-
<b>Kopā</b>	<b>2 635 000</b>	<b>2 644 252</b>	<b>(2 487 990)</b>	<b>156 262</b>	<b>0.15</b>



#### 4.4. Patiesās vērtības hierarhija

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai Plāns izmanto kotētas tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

13. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

1. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorrigētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un parāda vērtspapīrus. 1. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kuriem ir likvids tirgus, tiek regulāri kotētas cenas, ar kuriem tirgū nepārtraukti notiek darījumi un kuriem bija pietiekami liels emisijas apjoms, lai nodrošinātu tirgus dziļumu. Lielākā daļa Plāna portfelī esošo aktīvu tiek iekļauti šajā grupā, jo likviditāte ir viens no priekšnoteikumiem investēšanai aktīvā;

2. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas), kā datu avoti tiek izmantoti tādi parametri kā LIBOR ienākumu līkne, darījuma partnera kredītrisks, Bloomberg un Reuters sistēmas. Šajā līmenī ir iekļauta atvasinātie finanšu instrumenti, termiņnoguldījumi kredītiestādēs, prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. 2. līmenī parasti tiek iekļauti instrumenti, kas ir reģistrēti tirdzniecībai, bet kuriem nepastāv aktīvs tirgus, nav iespējams tos brīvi pirkt vai pārdot, kā arī termiņnoguldījumi bankās, kam ir noteikts ārējais kredītreitings;

3. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļauti ieguldījumi iespējkapitāla fondos, kā arī uzkrātie izdevumi. 3. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kas nav reģistrēti tirdzniecībai regulētajā tirgū – tie pārsvarā ir alternatīvie ieguldījumu fondi, kuriem pārvērtēšana tiek veikta retāk, nekā katru dienu (parasti reizi ceturksnī vai pusgadā), un kuru daļas nav iespējams jebkurā brīdī brīvi pārdot, kā arī termiņnoguldījumi bankās, kam nav noteikts ārējais kredītreitings.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

2023. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
<b>Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>					
Parāda vērtspapīri	65 705 145	43 433 463	22 271 682	-	65 705 145
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	95 253 730	95 253 730	-	-	95 253 730
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	2 212 782	-	-	2 212 782	2 212 782
Akcijas	764 492	615 287	149 205	-	764 492
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	6 374 483	-	-	6 374 483	6 374 483
Atvasinātie finanšu instrumenti	39 115	-	39 115	-	39 115
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 254 501	-	-	1 237 148	1 237 148
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 686 451	-	3 686 451	-	3 686 451
Uzkrātie izdevumi	(86 632)	-	-	(86 632)	(86 632)
Pārējās saistības	(1 928 040)	-	-	(1 928 040)	(1 928 040)
<b>Kopā</b>	<b>173 276 027</b>	<b>139 302 480</b>	<b>26 146 453</b>	<b>7 809 741</b>	<b>173 258 674</b>

#### 4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2022. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
<b>Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>					
Parāda vērtspapīri	37 062 086	8 132 767	28 929 319	-	37 062 086
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	58 622 854	58 622 854	-	-	58 622 854
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	1 482 690	-	-	1 482 690	1 482 690
Akcijas	846 491	684 355	162 136	-	846 491
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	4 196 488	-	-	4 196 488	4 196 488
Atvasinātie finanšu instrumenti	156 262	-	156 262	-	156 262
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4 704 522	-	-	4 754 545	4 754 545
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 537 209	-	2 537 209	-	2 537 209
Uzkrātie izdevumi	(525 192)	-	-	(525 192)	(525 192)
<b>Kopā</b>	<b>109 083 410</b>	<b>67 439 976</b>	<b>31 784 926</b>	<b>9 908 531</b>	<b>109 133 433</b>

Uz 2023. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 735 352 apmērā, un uz 2022. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 13 382 526 apmērā, kas saistīts ar ierobežotāku tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šiem vērtspapīriem. Uz 2023. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 2. līmeņa uz 1. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 21 036 622 apmērā, un uz 2022. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 2. līmeņa uz 1. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 275 618 apmērā, kas saistīts ar palielinātu tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šiem vērtspapīriem. Citas finanšu instrumentu pārklassifikācijas starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem 2023. gadā un 2022. gadā nav veiktas.

Plāns atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu trešā līmeņa nosacījumiem, šādi ir novērtējis ieguldījumus alternatīvo ieguldījumu fondos, ieguldījumus iespējkapitāla fondos, terminnoguldījumus un uzkrātos izdevumus. Ieguldījumi iespējkapitāla fondos un alternatīvo ieguldījumu fondu daļās tiek novērtēti ieguldījuma izmaksās, pārvērtējot tos pēc publiskajos pārskatos pieejamas informācijas par ieguldījumu vērtības samazinājumu vai palielinājumu. Uzkrātie izdevumi tiek novērtēti izmaksās, kas izriet no noslēgtajiem darījumiem vai Plāna perspektīviem. Zemāk esošā tabulā atklāj informāciju par šo ieguldījumu kustību pārskata periodos.

#### 2023. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	1 482 690	660 493	(49 850)	119 449	2 212 782
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	4 196 488	2 082 775	(195 966)	291 186	6 374 483
<b>Kopā</b>	<b>5 679 178</b>	<b>2 743 268</b>	<b>(245 816)</b>	<b>410 635</b>	<b>8 587 265</b>

4.4. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2022. gada 31. decembrī

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	936 347	468 839	(28 518)	106 022	1 482 690
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	2 072 002	1 896 222	(104 385)	332 649	4 196 488
<b>Kopā</b>	<b>3 008 349</b>	<b>2 365 061</b>	<b>(132 903)</b>	<b>438 671</b>	<b>5 679 178</b>

Zemāk esošā tabulā atklāj informāciju par 3. līmenī iekļauto ieguldījumu jutīguma analīzi:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2023	31.12.2022
	Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu		
Uzskaites vērtība	daļas	2 212 782	1 482 690
Uzskaites vērtība	Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	6 374 483	4 196 488
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +10%		858 727	567 918
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -10%		(858 727)	(567 918)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/- )		<b>0.50%</b>	<b>0.52%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>0.50%</b>	<b>0.52%</b>

**5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām**

<b>2023. gada 31. decembrī</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 680 753	5 698	<b>3 686 451</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	167 271 547	3 089 405	<b>170 360 952</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	63 114 638	2 590 507	<b>65 705 145</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	95 253 730	-	<b>95 253 730</b>
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	1 114 783	1 097 999	<b>2 212 782</b>
Akcijas	764 492	-	<b>764 492</b>
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	5 329 694	1 044 789	<b>6 374 483</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 694 210	(1 643 890)	<b>50 320</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	1 254 501	-	<b>1 254 501</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 254 501	-	<b>1 254 501</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>172 206 801</b>	<b>3 095 103</b>	<b>175 301 904</b>
<b>Saistības</b>			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 442 430	(1 453 635)	<b>(11 205)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 442 430	(1 453 635)	<b>(11 205)</b>
Uzkrātie izdevumi	(86 632)	-	<b>(86 632)</b>
Pārējās saistības	(1 928 040)	-	<b>(1 928 040)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(572 242)</b>	<b>(1 453 635)</b>	<b>(2 025 877)</b>
<b>Tirā atklātā pozīcija</b>	<b>171 634 559</b>	<b>1 641 468</b>	<b>173 276 027</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.05	0.95	<b>100.00</b>
<b>2022. gada 31. decembrī</b>			
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 524 176	13 033	<b>2 537 209</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	101 444 413	923 534	<b>102 367 947</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	34 897 315	2 164 771	<b>37 062 086</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	58 622 854	-	<b>58 622 854</b>
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	918 763	563 927	<b>1 482 690</b>
Akcijas	846 491	-	<b>846 491</b>
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	3 589 184	607 304	<b>4 196 488</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	4 704 522	-	<b>4 704 522</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 704 522	-	<b>4 704 522</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>108 673 111</b>	<b>936 567</b>	<b>109 609 678</b>
<b>Saistības</b>			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	74 446	(75 522)	<b>(1 076)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	74 446	(75 522)	<b>(1 076)</b>
Uzkrātie izdevumi	(525 192)	-	<b>(525 192)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(450 746)</b>	<b>(75 522)</b>	<b>(526 268)</b>
<b>Tirā atklātā pozīcija</b>	<b>108 222 365</b>	<b>861 045</b>	<b>109 083 410</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.21	0.79	<b>100.00</b>

## 6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

2023. gada 31. decembrī	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu				Kopā
		No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 686 451	-	-	-	-	<b>3 686 451</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	96 018 222	1 367 291	-	46 302 454	26 672 985	<b>170 360 952</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1 316 971	-	46 302 454	18 085 720	<b>65 705 145</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	95 253 730 **	-	-	-	-	<b>95 253 730</b>
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	-	-	2 212 782	<b>2 212 782</b>
Akcijas	764 492 *	-	-	-	-	<b>764 492</b>
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	- *	-	-	-	6 374 483	<b>6 374 483</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	50 320	-	-	-	<b>50 320</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	239 264	-	1 015 237	-	-	<b>1 254 501</b>
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	239 264	-	1 015 237	-	-	<b>1 254 501</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>99 943 937</b>	<b>1 367 291</b>	<b>1 015 237</b>	<b>46 302 454</b>	<b>26 672 985</b>	<b>173 301 904</b>
<b>Saistības</b>						
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(11 205)	-	-	-	<b>(11 205)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(11 205)	-	-	-	<b>(11 205)</b>
Uzkrātie izdevumi	(86 632)	-	-	-	-	<b>(86 632)</b>
Pārējās saistības	(1 928 040)	-	-	-	-	<b>(1 928 040)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(2 014 672)</b>	<b>(11 205)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 025 877)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>97 929 265</b>	<b>1 356 086</b>	<b>1 015 237</b>	<b>46 302 454</b>	<b>26 672 985</b>	<b>173 276 027</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	56.52	0.78	0.59	26.72	15.39	100.00

\* ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās. Ieguldījums AS Madara Cosmetics akcijās, kuras iekļautas tirdzniecībai alternatīvajā tirgū First North, tiek atzīts kā līdzvērtīgs ieguldījumam iespējkapitāla fondā. Šāda klasifikācija tiek piemērota, jo alternatīvais tirgus First North ir daudzpusējā tirdzniecības sistēma, kas nav regulētais tirgus. Šis ieguldījums iekļauts termiņā līdz 1 mēnesim, līdzīgi kā ieguldījums akcijās.

\*\* ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumi atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

**6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)**

2022. gada 31. decembrī	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					Kopā
	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 537 209	-	-	-	-	<b>2 537 209</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	59 469 345	652 907	-	23 302 914	18 942 781	<b>102 367 947</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	495 569	-	23 302 914	13 263 603	<b>37 062 086</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	58 622 854 **	-	-	-	-	<b>58 622 854</b>
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	-	-	1 482 690	<b>1 482 690</b>
Akcijas	846 491 *	-	-	-	-	<b>846 491</b>
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	- *	-	-	-	4 196 488	<b>4 196 488</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	235 209	-	3 229 226	1 240 087	-	<b>4 704 522</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	235 209	-	3 229 226	1 240 087	-	<b>4 704 522</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>62 241 763</b>	<b>652 907</b>	<b>3 229 226</b>	<b>24 543 001</b>	<b>18 942 781</b>	<b>109 609 678</b>
<b>Saistības</b>						
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(1 076)	-	-	-	<b>(1 076)</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(1 076)	-	-	-	<b>(1 076)</b>
Uzkrātie izdevumi	(525 192)	-	-	-	-	<b>(525 192)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(525 192)</b>	<b>(1 076)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(526 268)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>61 716 571</b>	<b>651 831</b>	<b>3 229 226</b>	<b>24 543 001</b>	<b>18 942 781</b>	<b>109 083 410</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	56.57	0.60	2.96	22.50	17.37	100.00

\* ieguldījumi akcijās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās. Ieguldījums AS Madara Cosmetics akcijās, kuras iekļautas tirdzniecībai alternatīvajā tirgū First North, tiek atzīts kā līdzvērtīgs ieguldījumam iespējkapitāla fondā. Šāda klasifikācija tiek piemērota, jo alternatīvais tirgus First North ir daudzpusējā tirdzniecības sistēma, kas nav regulētais tirgus. Šis ieguldījums iekļauts termiņā līdz 1 mēnesim, līdzīgi kā ieguldījums akcijās.

\*\* ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumi atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā. Šajā tabulā Plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

## 7. Plāna finanšu aktīvu un saistību tirgus risku analīze

### Ārvalstu valūtu risks

Nemot vērā ārvalstu riska pārvaldīšanai noslēgtos atvasināto instrumentu līgumus (ārvalstu valūtu pozīciju hedžēšana), pārskata perioda beigās 99.05% no plāna aktīviem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību. Valūtas pozīcijā tika ņemta vērā atvasināto instrumentu izmantošana valūtas riska ierobežošanai, informācija par līgumiem atspoguļota 4.3.4. pielikumā.

	Ieguldījuma		
	valūta	31.12.2023	31.12.2022
Uzskaites vērtības	USD	1 641 468	861 045
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5%		82 073	43 052
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5%		(82 073)	(43 052)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		<b>0.05%</b>	<b>0.04%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>0.05%</b>	<b>0.04%</b>

### Kreditrisks

Kreditrisku izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktorus kā emitenta kreditreitingu, reputāciju, kapitāla izcelsmes valsti. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kreditreitingiem, kurus piešķirušas starptautiskās reitinga aģentūras Fitch, Moody's un S&P.

Augsta līmeņa reitings - Standart & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (no Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (no AAA līdz BBB- ieskaitot). Zema līmeņa reitings - Standart & Poor's (No BB+ līdz D ieskaitot), Moody's (no Ba1 līdz C ieskaitot), Fitch (no BB+ līdz D ieskaitot).

Gadījumā, ja kreditreitingu aģentūru piešķirtie reitingi atšķiras, tiek ņemts vērā vidējais svērtais piešķirtais kreditreitingu no etalona aģentūrām (Moody's Investors Service, S&P, Fitch Ratings).

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
<b>2023. gada 31. decembrī</b>				
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	3 686 451	-	1 254 501	<b>4 940 952</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	40 812 676	22 904 059	1 988 410	<b>65 705 145</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	95 253 730	<b>95 253 730</b>
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	2 212 782	<b>2 212 782</b>
Akcijas	-	-	764 492	<b>764 492</b>
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	-	-	6 374 483	<b>6 374 483</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	39 115	-	-	<b>39 115</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>44 538 242</b>	<b>22 904 059</b>	<b>107 848 398</b>	<b>175 290 699</b>

Kredītiestāžu likviditāte ir pietiekama, lai atmaksātu termiņnoguldījumus, ja tie netiks iekļauti bankas mantā maksātnespējas gadījumā. Līgumos ir iekļauta atsauce uz Kredītiestāžu likuma 172. pantu, līdz ar to var uzskatīt, ka Plāns ar augstu varbūtību saņems depozītu atpakaļ bankas maksātnespējas gadījumā. Ieguldījumi kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemērota to kreditreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām, akcijām un iespējkapitāla instrumentiem nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kreditrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

## 7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

### Plāna aktīvu pakļautība kredītriskam 2022. gada 31. decembrī

	Augsta līmeņa reitings	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	2 537 209	-	4 704 522	<b>7 241 731</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	26 230 692	8 213 850	2 617 544	<b>37 062 086</b>
Ieguldījumu fondu apliecības	-	-	58 622 854	<b>58 622 854</b>
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	-	1 482 690	<b>1 482 690</b>
Akcijas	-	-	846 491	<b>846 491</b>
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	-	-	4 196 488	<b>4 196 488</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	156 262	-	-	<b>156 262</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>28 924 163</b>	<b>8 213 850</b>	<b>72 470 589</b>	<b>109 608 602</b>

### Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 99.82% no plāna aktīviem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

### Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 54.78% (2022: 54.25%) no Plāna aktīviem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam un vēl 37.48% (2022: 33.82%) no Plāna aktīviem ieguldīti parāda vērtspapīros, kuriem cenu svārstīgums ir būtisks, ja tie netiek turēti līdz termiņa beigām.

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot ilgtermiņa (periodā no 23.02.2019 līdz 23.02.2024 (2022: no 01.01.2018 līdz 24.02.2023)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2023	31.12.2022
Uzskaites vērtība	Akcijas	764 492	846 491
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	95 253 730	58 622 854
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	65 705 145	37 062 086
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +7.87% (2022: +7.89%)		12 727 629	7 616 330
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību-7.87% (2022: -7.89%)		(12 727 629)	(7 616 330)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		<b>7.35%</b>	<b>6.98%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>7.35%</b>	<b>6.98%</b>

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot īstermiņa (periodā no 01.01.2024 līdz 23.02.2024 (2022: no 01.01.2023 līdz 24.02.2023)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2023	31.12.2022
Uzskaites vērtība	Akcijas	764 492	846 491
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	95 253 730	58 622 854
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	65 705 145	37 062 086
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +3.91% (2022: +5.98%)		6 323 384	5 772 580
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -3.91% (2022: -5.98%)		(6 323 384)	(5 772 580)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		<b>3.65%</b>	<b>5.29%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>3.65%</b>	<b>5.29%</b>



## 8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "SEB banka". Procentu izdevumi Plānam rodas no maksājumiem kredītiestādēm par norēķinu konta atlikumu virs 1 milj.EUR (līdz 2022. gada 26. jūlijam).

### 2023. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	3 680 753
AS SEB banka	USD	5 698
<b>Kopā</b>		<b>3 686 451</b>

### 2022. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	2 524 176
AS SEB banka	USD	13 033
<b>Kopā</b>		<b>2 537 209</b>

## 9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	(72 147)	(46 353)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	-	(469 503)
Atlīdzība Turētājbankai	(14 430)	(9 271)
Darījumu komisijas	(55)	(65)
<b>Kopā</b>	<b>(86 632)</b>	<b>(525 192)</b>

Plāna pārskata 12. pielikumā tiek atspoguļota Līdzekļu pārvaldītāja mainīgās komisijas aprēķina kārtība.

## 10. Pārējās saistības

	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Nepabeigtie norēķini par vērtspapīru iegādi	(1 928 040)	-
<b>Kopā</b>	<b>(1 928 040)</b>	<b>-</b>

## 11. Ienākumi

	2023 EUR	2022 EUR
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	95 233	75 991
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	95 233	75 991
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem	1 770 306	873 606
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 770 306	873 606
Dividendes	278 100	206 519
Pārējie ienākumi	842	718
<b>Kopā</b>	<b>2 144 481</b>	<b>1 156 834</b>

## 12. Izdevumi

Sākot ar 2015. gadu atbilstoši izmaiņām Valsts fondēto pensiju likumā, notika komisijas struktūras un samaksas kārtības maiņa par Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un turēšanu. Likumdošanas izmaiņas ir iestrādātas arī Plāna prospektā. Maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.6% (2022: 0.6%) no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un šī komisija ietver maksājumus līdzekļu pārvaldītājam, līdzekļu turētājam, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, un maksājumu mainīgā daļa, kas ir atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Maksimālais apmērs maksājumam par ieguldījumu plānu pārvaldi, ietverot maksājuma pastāvīgo un mainīgo daļu, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nedrīkst pārsniegt 1.1% (2022: 1.1%) no Plāna aktīvu vidējās vērtības.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	233 149	938 968
Atlīdzība turētājbankai	140 538	93 901
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	38	37
<b>Izdevumi kopā</b>	<b>373 725</b>	<b>1 032 906</b>

Mainīgās daļas aprēķina kārtību nosaka MK noteikumi Nr. 765, kas pieņemti 2017. gada 19. decembrī "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", atbilstoši kā indeksus mainīgās daļa saprēķināšanai izmantojot obligāciju indeksu Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro Unhedged (LBEATREU Index, FIGIBBG002SG6D04) un akciju indeksu STOXX Europe 600 Net Return (SXXR Index; FIGI BBG000P5N0N9; ISIN EU0009658210). Maksājuma pastāvīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Maksājuma mainīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā. 2023. gadā atbilstoši Plāna darbības rezultātiem un MK noteikumos paredzētajai mainīgās komisijas aprēķina kārtībai, mainīgā komisija bija 0 EUR (2022: 469 503 EUR).

2022. gadā aprēķinot komisijas maksas mainīgo daļu par ieguldījumu plānu līdzekļu pārvaldīšanu, tika piemērota Ministru Kabineta noteikumos Nr. 765 noteiktā kārtība. Komisijas maksas mainīgā daļa tika aprēķināta, apstiprināta no Turētājbankas puses un ieturēta. Tomēr 2023. gada laikā, izvērtoties diskusijai par Ministru Kabineta noteikumu Nr. 765 interpretāciju, tika ņemta vērā arī atšķirīgā redakcija šo noteikumu anotācijā un, lai, dēļ likumdošanas aktu nepilnībām, netiktu skartas Sabiedrības pārvaldītā ieguldījumu plāna klientu intereses, Sabiedrība ieturēto komisijas maksas mainīgo daļu ieguldījumu plānā atgrieza. Ieguldījumu plānā INVL Ekstra 47+ tika atgriezti 469 502 EUR, kas neto summā samazināja 2023. gada komisijas izdevumus.

### 13. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	2023 EUR	2022 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	22 817 076	21 711 858
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(22 535 979)	(20 668 903)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums/ (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	378 395	(3 299 633)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>659 492</b>	<b>(2 256 678)</b>

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi 675 869 EUR apmērā (2022: 234 581 EUR), 2023. gadā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums būtu 16 377 EUR (2022: samazinājums 2 491 259 EUR).

Ieguldījumi atvasinātajos instrumentos realizētajā ieguldījumu vērtības pieaugumā/(samazinājumā) tiek uzrādīti neto realizētajā vērtībā, izslēdzot pilno naudas plūsmas kustību.

### 14. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	2023 EUR	2022 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(9 417)	88 700
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	13 659 086	(8 553 250)
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 995 205	(3 917 975)
Ieguldījumu fondu apliecības	10 296 130	(5 202 042)
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	119 449	106 022
Akcijas	(81 999)	(28 166)
Ieguldījumi iespējkapitāla fondos	291 186	332 649
Atvasinātie finanšu instrumenti	39 115	156 262
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>13 649 669</b>	<b>(8 464 550)</b>
<b>t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi)/ peļņa</b>	<b>(130 142)</b>	<b>172 792</b>

### 15. Darījumi ar saistītām personām

	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
<b>Ieguldījumi</b>		
INVL Emerging Europe Bond Fund I *	-	858 653
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund *	-	971 245
INVL Baltic Fund *	-	436 954
INVL Baltic Sea Growth Fund	531 015	362 823
<b>Kopā aktīvos</b>	<b>531 015</b>	<b>2 629 675</b>
<b>Darījumi</b>		
Atbildība līdzekļu pārvaldītājam	(233 149)	(938 968)
<b>Kopā</b>	<b>(233 149)</b>	<b>(938 968)</b>

Par ar Plānu saistītām personām tiek uzskatītas Pārvaldošā sabiedrība, Pārvaldošās sabiedrības mātes sabiedrība AB Invalda INVL (Lietuva) un mātes sabiedrības citi meitas uzņēmumi un to pārvaldītie ieguldījumu fondi.

\* No 2023. gada 1. decembra Lietuvas INVL II un III līmeņa pensiju fondus un privātajiem investoriem paredzētos ieguldījumu fondus pārvalda Šiaulīu bankas grupas uzņēmums „SB Asset Management”, kas iegādājās UAB „INVL Asset Management” ieguldījumu pārvaldnieku un ekspertu komandu. Atbilstoši šim biznesa pārejas procesam ieguldījumi INVL Asset management LT pārvaldītajos fondos netiek uzskatīti par darījumiem ar saistītām personām no 2023. gada 1. decembra.

VFPSL ieguldījumu plāna  
"INVL Ekstra 47+"  
2023. gada pārskats

**16. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā**

**2023. gada 1. janvāris līdz 2023. gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	102 366 871	77 718 983	(23 395 193)	13 659 086	170 349 747
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	37 062 086	35 086 242	(9 438 388)	2 995 205	65 705 145
ieguldījumu fondu apliecības	58 622 854	39 889 473	(13 554 727)	10 296 130	95 253 730
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	1 482 690	660 493	(49 850)	119 449	2 212 782
Akcijas	846 491	-	-	(81 999)	764 492
ieguldījumi iespējkapitāla fondos	4 196 488	2 082 775	(195 966)	291 186	6 374 483
Atvasinātie finanšu instrumenti	156 262	-	(156 262)	39 115	39 115
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	4 704 522	42 957	(3 492 978)	-	1 254 501
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4 704 522	42 957	(3 492 978)	-	1 254 501
<b>Kopā</b>	<b>107 071 393</b>	<b>77 761 940</b>	<b>(26 888 171)</b>	<b>13 659 086</b>	<b>171 604 248</b>

**2022. gada 1. janvāris līdz 2022. gada 31. decembris**

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	74 126 370	61 778 841	(24 985 090)	(8 553 250)	102 366 871
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	27 648 468	22 808 522	(9 476 929)	(3 917 975)	37 062 086
ieguldījumu fondu apliecības	42 711 054	36 416 901	(15 303 059)	(5 202 042)	58 622 854
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	936 347	468 839	(28 518)	106 022	1 482 690
Akcijas	946 856	-	(72 199)	(28 166)	846 491
ieguldījumi iespējkapitāla fondos	2 072 002	1 896 222	(104 385)	332 649	4 196 488
Atvasinātie finanšu instrumenti	(188 357)	188 357	-	156 262	156 262
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	7 051 379	75 990	(2 422 847)	-	4 704 522
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	7 051 379	75 990	(2 422 847)	-	4 704 522
<b>Kopā</b>	<b>81 177 749</b>	<b>61 854 831</b>	<b>(27 407 937)</b>	<b>(8 553 250)</b>	<b>107 071 393</b>

## 17. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

## 18. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

## 19. Plāna neto aktīvu vērtības, daļu skaita, daļas vērtības un Plāna gada ienesīguma dinamika

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Neto aktīvu vērtība	173 276 027	109 083 410	84 896 242
Plāna daļu skaits	67 681 097	47 637 663	32 941 641
Plāna daļas vērtība	2.5601835	2.2898565	2.5771710
Gada ienesīgums	11.81%	-11.15%	9.77%

## 20. Notikumi pēc pārskata gada beigām

2024. gada pirmajos divos mēnešos finanšu tirgos bija vērojama stabila izaugsme. Janvārī un februārī inflācijas līmeņa normalizācija lika tirgus dalībniekiem sagaidīt, ka centrālās bankas, tajā skaitā ASV Federālā rezervju sistēma un Eiropas centrālā banka, varētu sākt bāzes procentu likmju samazināšanu. Tas deva atbalstu obligāciju cenām (gan valsts, gan korporatīvo), kas gada sākumā pieauga. Realitātē izrādījās, ka procentu likmju samazināšana vistīcāmāk sāksies ne agrāk par vasaru, kas piebremzēja cenu kāpumu obligācijām. Tomēr obligāciju cenas palika virs 2023. gada novembra līmeņa.

Tajā pašā laikā turpinājās akciju cenu pieaugums, it īpaši ASV un Japānas tirgos. ASV, noturīgu kāpumu akciju tirgū veicināja augsti tehnoloģisko kompāniju akciju sadārdzināšanās. Būtiski to ietekmēja NVIDIA akciju straujais pieaugums, kompānijas akciju cenai kopš gada sākuma pieaugot vairāk nekā divās reizes, bet tās kapitalizācijai pārsniedzot 2 triljonus dolāru atzīmi.

ASV akciju indekss S&P 500 no gada sākuma līdz 2024. gada 6. martam pieauga par 7.57% līdz 5130.95 punktiem, bet Vācijas DAX akciju indekss palielinājās līdz 17742.84 punktiem, pieaugumam sasniedzot 5.92%. Japānas akciju indekss Nikkei225 pārsniedza savu visu laiku augstāko līmeni un sasniedza 40090.78 punktu līmeni, kopš gada sākuma pieaugot par 19.8%.

Statistikie dati, kas liecināja, ka inflācijas normalizācija notiek lēnāk nekā to prognozēja, 2023. gada beigās izraisīja etalona obligāciju likmju kāpumu. ASV 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums pieauga par 30.63 bāzes punktiem (turmāk arī - b.p.) līdz 4.1534%, 10 gadu – par 27.93 b.p. līdz 4.1584%. Vācijas 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums palielinājās par 44.2 b.p. līdz 2.39%, 10 gadu – par 33.3 b.p. līdz 2.357%.

Naftas cena kopš gada sākuma līdz 2024. gada 6. martam pieauga par 7.32%. Visu izejvielu indekss, kuru aprēķina SVF, no gada sākuma līdz martam pieauga par 4.5%.

Tirgus situācija veicināja Plāna daļas vērtības pieaugumu par 3.60% no pārskata perioda beigām līdz 2024. gada 13. martam.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši citi nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.

Datums  
28.02.2024

Numurs  
SEBLV/24/CR4919

**Turētājbankas ziņojums  
par laika periodu no 2023.gada 1.janvāra līdz 2023.gada 31.decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2018.gada 6.februārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „INVL Asset Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “INVL Ekstra 47+” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārlicinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka likumā noteiktajā kārtībā pilnā apmērā atbild Plānam, Plāna ieguldītājiem un Sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Turētājbanka atbild Plānam un Plāna ieguldītājiem par to finanšu instrumentu zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai trešās personas.

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

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2023.gada 1.janvāra līdz 2023.gada 31.decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām, izņemot 02.01.2023, nepamatoti ieturēto Sabiedrības atlīdzības maksājuma mainīgo daļu EUR 469502,65 apmērā, kuru Sabiedrība atgriezta ieguldījumu plānam 30.05.2023. Sabiedrība informēja Turētājbanku, ka ieguldījumu plānu dalībniekiem nodarītos zaudējumus ir saskaņojusi ar Valsts Sociālās apdrošināšanas aģentūru un tos kompensējusi.

Ints Krasts  
AS “SEB banka”  
Valdes loceklis

Māris Larionovs  
AS “SEB banka”  
Valdes loceklis

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



## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “INVL Ekstra 47+” dalībniekiem

#### Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

##### *Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem*

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “INVL Ekstra 47+” (“ieguldījumu plāns”), kuru pārvalda IPAS “INVL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 11. līdz 45. 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 pielikumu, kas ietver būtisko grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “INVL Ekstra 47+” finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

##### *Atzinuma pamatojums*

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

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

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

##### *Ziņošana par citu informāciju*

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

- Vispārējā informācija, kas sniegta pievienotajā gada pārskatā 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 9. lapai,
- Paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja Valdes atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 10. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 46. 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 Līdzekļu pārvaldītāju un ieguldījumu plānu un to 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 Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem 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*

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 ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno ieguldījumu 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 izraisītās 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 izraisītās 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 leguldījumu plāna 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 plāna 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 Līdzekļu pārvaldītājs leguldījumu plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna 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

Rihards Grasis  
Direktors pp. KPMG Baltics SIA  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 227  
Rīga, Latvija  
2024. gada 27. martā

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