

2023. GADA PĀRSKATS

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS

LUMINOR 53-58 IEGULDĪJUMU PLĀNS



SATURS

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU	8
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	9
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	10
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	11
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	14
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS	41

Gada pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem un neatkarīga revidenta ziņojums.

15. finanšu gads.

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	“Luminor 53-58” ieguldījumu plāns (iepriekšējais nosaukums “Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns”) (Plāns)
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas numurs:	IPL88-06.03.09.349/143
Plāna reģistrācijas datums:	2008. gada 10. decembris
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Luminor Asset Management IPAS
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības biroja adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003699053
Licences numurs un saņemšanas datums:	Nr. 06.03.07.241/489, 2004. gada 17. decembris
Licences pārreģistrēšanas numurs un datums:	Nr. 06.03.06.241/341, 2017. gada 20. oktobris
Turētājbanka:	Luminor Bank AS, kuras vārdā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle
Turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40203154352

Par pensiju plāna vadību ir atbildīgi valdes locekļi:

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums
Atis Krūmiņš	Valdes priekšsēdētājs	19.10.2021
Vita Krātiņa	Valdes locekle	15.07.2020
Vidas Turavičius	Valdes loceklis	29.08.2023.
Tarass Buka	Valdes loceklis	19.10.2021
ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Ivo Ailiis no 01.01.2023. līdz 17.02.2023 Tarass Buka no 18.02.2023. līdz 20.06.2023. Arturs Andronovs no 21.06.2023.	
Pārskata gads:	2023. gada 1. janvāris līdz 2023. gada 31. decembris	
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccarbības licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV – 1010 Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents Jegors Podosiņņikovs Zvērinātā revidenta Serifikāts Nr. 238	

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna "Luminor 53-58" (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 346.9 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 10.4 % jeb 32.7milj. EUR. Savukārt, Plāna dalībnieku skaits bija 44,475, samazinoties par 3,533 dalībniekiem jeb par 7.36 %. Neto aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 7,800 EUR. Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā pieauga par 10.6 %, no 2.0568085 EUR līdz 2.2750727 EUR.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

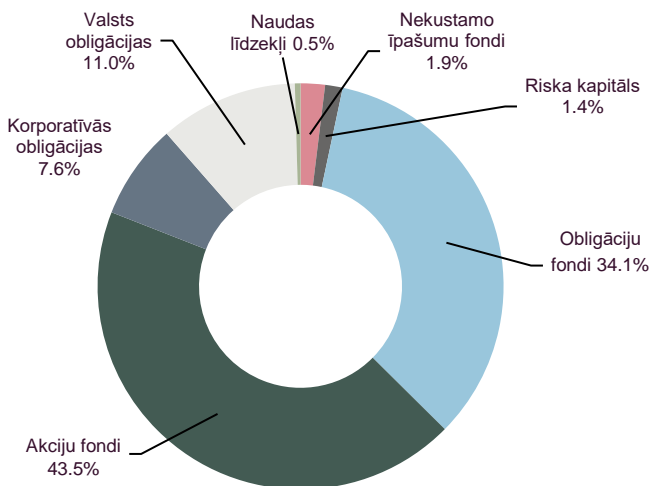
Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 50% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

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

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošās izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars tika palielināts no 6.7% līdz 11.0%, bet korporatīvo obligāciju īpatsvars samazinājās no 8.2% līdz 7.6%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika samazināts no 40.9% līdz 34.1%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 5.1 (5.5 iepriekšējā pārskata gada beigās).

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos tika palielināts no 40.7% līdz 43.5%. Pārskata gada beigās ieguldījumu īpatsvars Baltijas nekustamo īpašumu fondā bija 1.9% (iepriekšējā pārskata gada beigās – 2.1%). Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 50%. Lai arī akciju cenas svārstās straujāk, sagaidāms, ka to atdeve ilgākā laika periodā būs augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 43% apmērā plānots ieguldīt akcijās un akciju fondos.

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



*Grafikā attēlota ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija % pret neto aktīviem, naudas līdzekļi attēloti neto vērtībā, ņemot saistības.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu 10.61%. Pārskata gada laikā rezultātu pozitīvi ietekmēja gan obligāciju, gan akciju ieguldījumu vērtības pieaugums. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Pārskata periods finanšu tirgos tika aizvadīts pakāpeniski krītošas inflācijas apstākļos, kas lielā mērā bija centrālo banku stingras monetārās politikas rezultāts. Federālā rezervju sistēma gada pirmajā pusē turpināja paaugstināt bāzes procentu likmi, tai sasniedzot 5.25%-5.50% diapazonu jūlijā, kopš tā brīža ieturēja pauzi, turpinot vērot un analizēt inflācijas un darba tirgus situāciju. Savukārt, Eiropas Centrālā banka pēdējo reizi līdz 4.50% līmenim paaugstināja likmes septembrī. Sagaidāms, ka 2024. gadā likmju paaugstināšana vairs varētu neturpināties, un tirgus dalībnieki jau prognozē likmju pārskatīšanu uz leju, kas, savukārt, būs atkarīgs no inflācijas, darba tirgus rādītājiem un ekonomiskās aktivitātes datiem. Krievijas iebrukums Ukrainā un tā radītie ģeopolitiskie un ekonomiskie riski turpināja veicināt nestabilitāti finanšu tirgos, kaut gan, salīdzinot ar 2022. gadu, to ietekme ir ievērojami mazinājusies. Karš Izraēlā pagaidām ir atstājis diezgan ierobežotu ietekmi uz finanšu tirgiem, bet pastāv risks, ka šī ietekme varētu kļūt vairāk izteikta, ja pieaugs karā iesaistīto pušu skaits un ģeogrāfija.

Euro etalona ienesīguma likme – Vācijas valdības 10 gadu obligāciju ienesīgums gada beigās bija 2.02% (2.57% gada sākumā). ASV valsts 10 gadu obligāciju likme gada beigās bija līdzīga kā gada sākumā – 3.88%, kaut gan gada griezumā tika novērotas izteiktas svārstības gan uz augšu, gan uz leju. Tā rezultātā Eiropas un attīstības valstu valdību obligācijas, kurām raksturīga gara durācija, gadu noslēdza ar pozitīviem rezultātiem, attiecīgi 7.1% un 7.2%. Ierobežojoša monetārā politika, kas 2022. gadā investoriem radīja bažas par ekonomiskās izaugsmes bremsēšanos un uzņēmumu finanšu rādītāju pasliktināšanos, 2023. gadā vairs nebija par šķērslī optimismam, jo cerības par maigāku monetāro politiku sāka dominēt tirgus dalībnieku vidū. Tas veicināja akciju un korporatīvo obligāciju pirkšanu. Attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība eiro izteiksmē gada laikā pieauga par 19.6%, savukārt, attīstības valstu indeksa MSCI Emerging Markets vērtība eiro izteiksmē pieauga par 6.1%. Investīciju reitinga korporatīvās obligācijas vidēji pieauga par 8.2%, augsta ienesīguma obligācijas arī uzrādīja pozitīvu sniegumu 12.2%.

Gada laikā euro vērtība pret ASV dolāru palielinājās par 3.1%. ASV dolāra vērtības kritums samazina Plāna ienesīgumu, jo krīt ASV dolāru ieguldījumu vērtība.

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas pārskata gadā tika segtas no Plāna aktīviem, bija maksājuma par pārvaldīšanu pastāvīgā daļa 0,50% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Maksājuma mainīgā daļa ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma. Kopējie ikgadējie maksājumi par Plāna pārvaldi pārskata gadā nedrīkstēja pārsniegt 1.10% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu 2023. gadā Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksājumi par Plāna pārvaldi:	Maksimālie maksājumi par plāna pārvaldi	Ieturētā maksājuma summa (likme gadā)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.50%	0.50%
–maksājumi Sabiedrībai	0.43%	0.43%
–maksājumi Turētājbankai	0.07%	0.07%
Maksājuma mainīgā daļa	0.60%	-
Kopā	1.10%	0.50%

No maksājuma pastāvīgās daļas atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam bija 0.43% gadā, un atlīdzība Turētājbankai bija 0.07% gadā. Maksājuma pastāvīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Maksājuma mainīgā daļa tiek aprēķināta ik dienu, uzkrāta gada laikā un izmaksāta no Plāna līdzekļiem pēc kārtējā kalendārā gada beigām.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu 2022. gadā Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksājumi par Plāna pārvaldi:	Maksimālie maksājumi par plāna pārvaldi	Ieturētā maksājuma summa (likme gadā)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0.49%	0.49%
-maksājumi Sabiedrībai	0.42%	0.42%
-maksājumi Turētājbankai	0.07%	0.07%
Kopā	0.49%	0.49%

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: pastāvīgā daļa 1,639,464 EUR (2022. gadā 1,609,680 EUR) apmērā, no tās atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 1,409,557 EUR (2022. gadā 1,379,726 EUR), savukārt atlīdzība turētājbankai 229,907 EUR (2022. gadā 229,954 EUR). Par 2023. un 2022. gadu netika ieturēta atlīdzības par pārvaldīšanu mainīgā daļa.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

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

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Sākot ar 2024. gada 1. februāri Plāna pārvaldīšanas atlīdzības pastāvīgā daļa paliks nemainīga 0,50% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no kuras 0,43% ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un 0,07% ir atlīdzība Turētājbankai. Savukārt, maksimālā pārvaldīšanas atlīdzības mainīgā daļa paliks nemainīga 0,60% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

Sagaidāms, ka 2024. gadā finanšu tirgos saglabāsies fokuss uz inflācijas dinamiku, centrālo banku lēmumiem un to ietekmi uz ekonomisko izaugsmi. Pēc vērtības pieauguma 2023. gadā, sagaidāmie obligāciju ienesīgumi joprojām paliek salīdzinoši augsti, jo centrālo banku likmes pagaidām arī paliek paaugstinātā līmenī. Piepildoties scenārijam, ka 2022.-2023. gadā novērotā procentu likmju paaugstināšana spēs ierobežot inflāciju un atgriezīs to zemākos līmeņos, obligācijām ir potenciāls atgūties vēl vairāk un nodrošināt augstāku ienesīgumu nākotnē.

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

Norises pasaules akciju tirgos turpinās ievērojami ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Akcijās plānots ieguldīt 30–50% no Plāna aktīviem, nodrošinot pēc iespējas lielāku ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā, kas saskan ar Plāna prospektā paredzēto maksimālo akciju ieguldījumu īpatsvaru (50%).

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

Atis Krūmiņš
Valdes priekšsēdētājs

2024. gada 26. martā

Arturs Andronovs
Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

2024. gada 26. martā

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Luminor Asset Management (Sabiedrība) valde ir atbildīga par "Luminor 53-58" ieguldījumu plāna (Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 39. lappusei iekļauto 2023. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

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

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

Atis Krūmiņš
Valdes priekšsēdētājs

2024. gada 26. martā

Vita Krātiņa
Valdes locekle

2024. gada 26. martā

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2023. līdz 31.12.2023.

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likuma 11. panta otro daļu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42. pantu un 2019. gada 4. martā noslēgto Turētājbankas pakalpojumu līgumu Nr. LUM-19-1722 (turpmāk – Turētājbankas līgums) Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivalaia 45, 10145, Tallina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV1013, Latvijas Republika) (turpmāk – Turētājbanka), veic Luminor Asset Management IPAS (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053; juridiskā adrese: Rīga, Skanstes ielā 12, LV-1013) (turpmāk – Sabiedrība vai arī Līdzekļu pārvaldītājs) pārvaldītāja ieguldījumu plāna “Luminor 53-58” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

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

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

Ņemot vērā iepriekš minēto, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līgumā, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām.

Kerli Vares
Luminor Bank AS Latvijas Filiāle

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

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

EUR	Pielikums	31.12.2022.	31.12.2023.
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	7,536,686	1,700,559
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.4	313,004,325	345,354,685
Kopā finanšu ieguldījumi		320,541,011	347,055,244
Kopā aktīvi		320,541,011	347,055,244
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	5	(132,519)	(145,702)
Pārējās saistības	5	(6,218,361)	-
Kopā saistības		(6,350,880)	(145,702)
NETO AKTĪVI	9	314,190,131	346,909,542

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2022	2023
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		624,336	928,505
Dividendes		1,640,628	1,581,659
Pārējie ienākumi		248,409	296,872
Kopā ienākumi	6	2,513,373	2,807,036
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1,379,726)	(1,409,557)
Atlīdzība turētājbankai		(229,954)	(229,907)
Pārējie izdevumi		(43,077)	(43,151)
Kopā izdevumi	7	(1,652,757)	(1,682,615)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	4.6	218,629,566	137,871,019
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	4.6	(215,923,596)	(142,833,568)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/ (zaudējumi)		2,705,970	(4,962,549)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums, kas atzīts iepriekšējos periodos	4.6	(25,465,848)	8,834,271
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		(22,759,878)	3,871,722
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	4.5	(31,169,151)	28,338,260
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		(53,929,029)	32,209,982
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		(9,570)	(2,390)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS		(53,077,983)	33,332,013

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2022	2023
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		361,099,266	314,190,131
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums		(53,077,983)	33,332,013
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		37,086,695	39,426,552
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(30,917,847)	(40,039,154)
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata periodā		(46,909,135)	32,719,411
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9	314,190,131	346,909,542
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	9	149,862,915	152,756,145
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	9	152,756,145	152,482,840
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā		2.4095305	2.0568085
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9	2.0568085	2.2750727

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2022	2023
Naudas plūsma no pamatdarbības			
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums		(53,077,983)	33,332,013
leguldījumu vērtības samazinājums/ (pieaugums)	8	31,155,576	(28,338,259)
Uzkrāto izdevumu (samazinājums)/ pieaugums		(1,392,515)	13,183
Citu saistību pieaugums/ (samazinājums)		6,218,361	(6,218,362)
Debitoru parādu samazinājums		127,227	-
Naudas samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(16,969,334)	(1,211,425)
leguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	8	(227,897,166)	(138,882,714)
Finanšu aktīvu pārdošana	8	241,897,704	134,870,614
Naudas pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā		14,000,538	(4,012,100)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		37,086,695	39,426,552
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(30,917,847)	(40,039,154)
Naudas plūsmas no finansēšanas darbības pieaugums/(samazinājums)		6,168,848	(612,602)
Nauda un tās ekvivalentu neto pieaugums/ (samazinājums)		3,200,052	(5,836,127)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		4,336,634	7,536,686
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		3	1,700,559

Pielikums no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatu pielikums

1. VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR PLĀNU UN BŪTISKU GRĀMATVEDĪBAS PRINCIPU KOPSAVILKUMS

Vispārīga informācija par Plānu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Luminor Asset Management ieguldījumu plāns "Luminor 53-58" (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts Latvijas Republikas Latvijas Bankā saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk tekstā: Likums).

Plāna galvenais mērķis ir, pārvaldot Valsts fondēto pensiju shēmas Plāna dalībnieku 2. līmeņa pensiju kapitālu saskaņā ar Normatīvajiem aktiem un noteikumiem, nodrošināt Plānā uzkrāto līdzekļu ilgtermiņa pieaugumu.

Luminor Asset Management IPAS (turpmāk tekstā: Līdzekļu pārvaldītājs) pārvalda Plāna līdzekļus. Līdzekļu pārvaldītāja pamatdarbība ir Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšana un ar to saistītas darbības, kā arī privātā pensiju fonda pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšana. Saskaņā ar Līdzekļu pārvaldītāja apstiprināto Plāna prospektu, ar Plāna līdzekļiem rīkojas Plāna pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks ir Līdzekļu pārvaldītāja amatpersona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un ir atbildīgs par ieguldījumu plāna līdzekļiem, ieguldījumu politikas un ierobežojumu ievērošanu. Plāna Turētājbanka Luminor Bank AS (vienotais reģistrācijas numurs: 11315936; juridiskā adrese: Liivalaia 45, 10145, Tallina, Igaunija), kuras vārdā Latvijas Republikā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle (reģistrēta Latvijas Republikas uzņēmumu reģistra vestajā komercreģistrā; vienotais reģistrācijas numurs: 40203154352; juridiskā adrese: Skanstes iela 12, Rīga, LV1013, Latvijas Republika). Līdzekļu pārvaldītājs pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas plāna līdzekļus saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu, "Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Plāna prospekta noteikumiem.

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

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

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

Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem SFPS Grāmatvedības standartiem un to interpretācijām, kā to nosaka Latvijas Bankas noteikumi, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā.

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

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2024. gada 26. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības mainīt finanšu pārskatus.

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir sagatavoti eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi. Plāna funkcionālā valūta ir EUR.

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.

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

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti. Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu. Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus.

Jauni standarti un interpretācijas

Standarti un grozījumi, kas pirmo reizi stājās spēkā pārskata gadā:

Grozījumi 1. SGS un 2. SFPS prakses paziņojums: Grāmatvedības politiku atklāšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk). 1. SGS tika grozīts, lai pieprasītu uzņēmumiem atklāt informāciju par būtiskām grāmatvedības politikām, nevis nozīmīgas grāmatvedības politikas. Grozījumi sniedza būtisku grāmatvedības politiku informācijas definīciju. Grozījumi arī precizēja, ka grāmatvedības politikas informācija var tikt uzskatīta par būtisku tādā gadījumā, ja bez šīs informācijas finanšu pārskatu lietotāji nevarētu saprast citu finanšu pārskatos iekļautu būtisku informāciju. Grozījumos sniegti grāmatvedības politikas informācijas, kas, visticamāk, tiks uzskatīta par būtisku uzņēmuma finanšu pārskatiem, ilustratīvi piemēri. Turklāt 1. SGS grozījumi precizēja, ka nebūtiska informācija par grāmatvedības politiku nav jāatklāj. Tomēr, ja tā tiek atklāta, tai nevajadzētu padarīt neskaidru būtisku grāmatvedības politikas informāciju. Papildus tika grozīts arī SFPS 2. prakses paziņojums "Būtiskuma spriedumu pieņemšana", lai sniegtu norādījumus par to, kā piemērot būtiskuma jēdzienu grāmatvedības politikas informācijas atklāšanai.

Grozījumi 8. SGS: Grāmatvedības aplēšu definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi 8. SGS precizēja, kā uzņēmumiem ir jānošķir grāmatvedības politikas izmaiņas no izmaiņām grāmatvedības aplēsēs.

Atliktais nodoklis, kas saistīts ar aktīviem un saistībām, kas izriet no viena darījuma – Grozījumi 12. SGS (stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi 12. SGS: Ienākuma nodokļi: Starptautiskā nodokļu reforma – Otrā pīlāra modeļa noteikumi (stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Jaunajiem standartiem un grozījumiem nav ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

Standarti un grozījumi, kas stājas spēkā pirmo reizi pārskata periodos, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk vai kas nav apstiprināti lietošanai ES

Grozījumi 16. SFPS – Noma: Nomas saistības pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā darījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa – Grozījumi 1. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 7. SGS Naudas plūsmas pārskats un 7. SFPS Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana:

Piegādātāju finansēšanas vienošanās (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES).

Grozījumi 21. SGS Apmaināmības trūkums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES).

Plāns pašlaik novērtē grozījumu ietekmi uz tā finanšu pārskatiem.

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību efektīvo procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas tiek atzīti atbilstoši efektīvās procentu likmes metodei.

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

Citas komisijas naudas un citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti periodā, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

2023. gadā un 2022. gadā par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksājumus par Plāna pārvaldi 2023. gadā veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.50% no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu. Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī;
- maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa tiek rēķināta no 0 % - 0.60 % no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā.

Maksājumus par Plāna pārvaldi 2022. gadā veido:

- maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0.49% no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā un ietver maksājumus Sabiedrībai, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no Plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu. Maksājuma pastāvīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī;
- maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība Sabiedrībai par Plāna darbības rezultātu. Tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma, un detalizētu aprēķina kārtību nosaka Ministru kabinets. Mainīgā daļa tiek rēķināta no 0 % - 0.61 % no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā. Pārskata gada mainīgā komisija netika ieturēta.

Maksājuma mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā.

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

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti darījumu datumā, kas ir datums, kad tiek saņemts darījuma apstiprinājums.

Finanšu aktīvi vai saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai saistības nav klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu ienākumu un izdevumu pārskatā, darījumu izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā tiek atzīti paredzamie kredītzaudējumi. Paredzamie kredītzaudējumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

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.

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

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

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

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

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

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

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

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

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

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās

aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.

- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū. Finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Finanšu instrumentu patiesās vērtības hierarhija:

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

2023.gada 31 decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,700,559	0	1,700,559	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	269,205,235	269,205,235	-	-
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	6,732,331	-	-	6,732,331
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	64,576,214	-	64,576,214	-
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	4,840,905	-	-	4,840,905
Uzkrātie izdevumi	(145,702)	-	-	(145,702)
Kopā	346,909,542	269,205,235	66,276,773	11,427,534

2022. gada 31 decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7,536,686	-	7,536,686	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	255,418,777	255,418,777	-	-
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	6,711,387	-	-	6,711,387
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	46,855,910	-	46,855,910	-
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	4,018,251	-	-	4,018,251
Saistības	(132,519)	-	-	(132,519)
Pārējās saistības	(6,218,361)	-	-	(6,218,361)
Kopā	314,190,131	255,418,777	54,392,596	4,378,758

Tabulās uzrādītas 1., 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

Veids	Vērtēšanas metode
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, šie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot finanšu instrumentu cenas, kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Obligācijām tiek lietots Bloomberg BGN cenu avots, kas nodrošina vidējo cenu no pieejamām kotācijām, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Plāna gada pārskatā esošo alternatīvo ieguldījumu fondu novērtējums uz 2023. gada 31. decembri veikts, balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2023. gada 30. novembra pārskatu datiem.
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	Iespējkapitāla fondi tiek pārvērtēti reizi ceturksnī, kad no pārvaldītājiem tiek saņemti fondu ceturkšņa pārskati.
Pārējās saistības	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai

Atzīšanas pārtraukšana

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

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un

kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

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

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

1. Finanšu instrumentu vērtības samazinājums;
2. Finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Eiropas Centrālās bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu pārskata perioda beigu datumā. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūta peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertēti uz eiro, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

	31.12.2022.	31.12.2023.
USD	1.0666	1.1050

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2. RISKU PĀRVALDĪŠANA

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

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

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Līdzekļu pārvaldītājs seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Vidējais svērtais procentu likmju indekss (duration) parāda vērtspapīriem samazinājās salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu (2023. gada beigās tas bija 5.1 gads, bet 2022. gada beigās – 5.5 gadi). Ieguldījumi parāda vērtspapīros tiek veikti ar aprēķinu, lai to beigu termiņš nekoncentrētos kādā termiņstruktūras punktā, bet iespējami plašā termiņstruktūras diapazonā. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus procentu likmju riska samazināšanai.

Procentu likmju risks un tā ietekme uz noguldījumu un parāda vērtspapīru cenām ir noteikta dažādām noguldījumu un parāda vērtspapīru kategorijām, atkarībā no to termiņa, valūtas un iespējamās procentu likmes izmaiņas. Pārvērtējot patiesajā vērtībā parāda vērtspapīrus ar fiksētu procentu likmi, to vērtība mainīsies pretēji procentu likmju izmaiņām, proti,

procentu likmes palielinājums samazina parāda vērtspapīru cenu, un otrādi. Parāda vērtspapīru ietekme uz Plāna ienākumiem aprēķināta kā iespējamās ienesīguma likmes izmaiņas reizinājums ar attiecīgās kategorijas vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai (duration). Tiek pieņemts, ka 2. kārtas ienesīguma izmaiņas (convexity) ietekme uz parāda vērtspapīru cenām ir nebūtiska. Parāda vērtspapīriem ar mainīgu procentu likmi tirgus procentu likmju kritums tādā pašā apmērā samazinās kupona likmi un Plāna procentu ieņēmumus. Tādējādi patiesās vērtības procentu likmju risks un naudas plūsmas procentu likmju risks viens otru kompensē.

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

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

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

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

2023. gada 31.decembrī	EUR	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	64,576,214	64,576,214
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	275,937,566	275,937,566
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	4,840,905	4,840,905
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,700,559	1,700,559
Uzkrātie izdevumi	(145,702)	(145,702)
NETO AKTĪVI	346,909,542	346,909,542
Daļa no plāna neto aktīviem %	100	100

Visi Plāna aktīvi un saistības 2023. gada 31. decembrī ir aprēķināti eiro pēc ECB kursa.

2022. gada 31.decembrī	EUR	USD	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	46,855,910	-	46 855 910
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	262,130,164	-	266,148,415
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	4,018,251	-	4,018,251
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7,468,345	68,341	7,536,686
Uzkrātie izdevumi	(132,519)	-	(132,519)
Pārējās saistības	(6,218,361)	-	(6 218 361)
NETO AKTĪVI	314,121,790	68,341	314,190,131
Daļa no plāna neto aktīviem %	99.98	0.02	100

Plāna ienākumu jutīguma testa rezultāti, kas parāda tirgus risku (procentu likmju risku, cenu risku un valūtas risku) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem, apkopoti zemāk esošajās tabulās:

2023. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība	Likmju pieauguma ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājuma ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	1,700,599	-	-	-	-
Valsts obligācijas	38,202,503	(6,649,047)	4,432,698	-	-
Korporatīvās obligācijas	26,373,711	(2,416,636)	1,611,091	-	-
Obligāciju fondi	118,227,220	(18,965,566)	12,643,710	-	-
Akciju fondi	150,977,975	-	-	(35.00%)	(52,842,291)
Alternatīvie fondi	6,732,331	-	-	(40.00%)	(2,692,933)
Iespējkapitāls	4,840,905	-	-	(40.00%)	(1,936,362)
Kopā	347,055,244	(28,031,249)	18,687,499		(57,471,586)
Procentos no uzskaites vērtības		(8.08%)	5.38%		(16.56%)

Visi Plāna aktīvi un saistības 2023. gada 31. decembrī ir eiro valūtā.

2022. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība	Likmju pieauguma ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājuma ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	7,536,686	-	-	-	-
Valsts obligācijas	20,952,726	(2,448,103)	2,448,103	-	-
Korporatīvās obligācijas	25,903,182	(1,873,983)	1,873,983	-	-
Obligāciju fondi	127,990,724	(14,696,607)	14,696,607	-	-
Akciju fondi	127,428,055	-	-	(30.00%)	(38,228,417)
Alternatīvie fondi	6,711,387	-	-	(30.00%)	(2,348,985)
Iespējkapitāls	4 018 251	-	-	(35.00%)	(1,406,388)
Kopā	320,541,011	(19,018,693)	19,018,693		(41,983,790)
Procentos no uzskaites vērtības		(5,93%)	5.93%		(13,10%)
EUR		(19,018,693)	19,018,693		(41,983,790)

*Akciju fondiem, alternatīvajiem fondiem un iespējkapitāla fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 35%, 40% un 40%.

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

Valūta	Likmju pieaugums, pp	Likmju samazinājums, pp
EUR	2.00%	(2.00%)
USD	2.00%	(2.00%)

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

Plāna ienākumu scenāriju analīze parāda visu tirgus risku (procentu likmju risks, valūtas risks un cenu svārstību risks) vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Līdzekļu pārvaldītājs visu tirgus risku vienlaicīgas iestāšanās kopējai ietekmei izdala divus scenārijus. Kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes pieaug, ir atspoguļota "A" scenārijā, bet kopējā negatīvā ietekme tirgus apstākļos, kad procentu likmes krīt, ir atspoguļota "B" scenārijā. 2023. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir samazinājums 85,502,835 EUR jeb 24.6% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir palielinājums 38,784,087 EUR, jeb 11.2% no Plāna aktīviem. 2022. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir samazinājums 61,016,151 EUR, jeb 19% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir palielinājums 22,978,764 EUR jeb 7.2% no Plāna aktīviem.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestājušies negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Līdzekļu pārvaldītājs veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi:

- 1) samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru obligāciju fondos un akciju instrumentos;
- 2) samazina procentu likmju risku, iegādājoties mainīgas kupona likmes obligācijas un īsa termiņa obligācijas;
- 3) samazina valūtas risku, ieguldot ar Plāna saistībām nesaskaņotās valūtās nelielu daļu no Plāna aktīviem.

Kreditrisks – Kreditrisks ir risks, ka parāda vērtspāri emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Kreditrisks tiek samazināts, ievērojot likumdošanā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, darījumus veicot ar mazākām summām un pietiekoši diversificējot Plāna aktīvus. Līdzekļu pārvaldītājs nelieto atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (1.2% no Plāna aktīviem 2023. gada beigās, 2.4% – 2022. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (Luminor Bank AS), kurai piešķirts A3 kredītreitings.

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

Parāda vērtspāri sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	2022	2023
Aaa	-	21.33%
Aa	37.62%	8.59%
A	25.35%	30.64%
Baa	34.05%	34.56%
Ba	2.98%	4.88%
Kopā	100.00%	100.00%

Likviditātes risks

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

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

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

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

Aktīvu termiņstruktūra

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījuma	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	435,516	37,154,664	24,232,032	2,754,002	64,576,214
Obligāciju fondi	118,227,260	-	-	-	-	-	118,227,260
Akciju fondi	150,977,975	-	-	-	-	-	150,977,975
Alternatīvie fondi	-	-	6,732,331	-	-	-	6,732,331
Iespējkapitāls	-	291,514	-	3,227,945	1,321,446	-	4,840,905
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,700,559	-	-	-	-	-	1,700,559
Kopā	270,905,794	291,514	7,167,847	40,382,609	25,553,478	2,754,002	347,055,244
%	78.06%	0.08%	2.07%	11.64%	7.36%	0.79%	100.00%

2022. gada 31. decembrī	Uz pieprasījuma	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	417,930	1,378,852	31,565,627	10,853,807	2,639,694	46,855,910
Obligāciju fondi	127,990,723	-	-	-	-	-	127,990,723
Akciju fondi	127,428,054	-	-	-	-	-	127,428,054
Alternatīvie fondi	-	-	-	6,711,387	-	-	6,711,387
Iespējkapitāls	-	276,725	-	814,093	1,998,432	929,001	4,018,251
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7,536,686	-	-	-	-	-	7,536,686
Kopā	262,955,463	694,655	1,378,852	39,091,107	12,852,239	3,568,695	320,541,011
%	82.03%	0.22%	0.43%	12.20%	4.01%	1.11%	100.00%

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

Finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte)

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	145,702
leguldījumu plāna dzēšamās daļas	346,909,542
Finanšu saistības kopā	347,055,244

2022. gada 31. decembrī	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	132,519
Pārējās saistības	6,218,361
leguldījumu plāna dzēšamās daļas	314,190,131
Finanšu saistības kopā	320,541,011

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī būtiski neatšķiras no uzskaites vērtības. Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas ir atmaksājamas uz pieprasījuma.

Citi riski

Norēķinu risks – risks, ka darījums varētu netikt veikts vērtspapīru vai aktīvu norēķinu sistēmā paredzētajā laikā vai pilnā apjomā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apjomā. Lai mazinātu norēķinu risku, tirdzniecību parasti veic regulētos tirgos, kas darbojas pēc principa „piegāde pret samaksu”.

Turētājbankas risks – risks daļēji vai pilnīgi zaudēt Turētājbankas turējumā esošos ieguldījumu plāna līdzekļus Turētājbankas maksātnespējas, bankrota, nolaidības vai tīšas darbības dēļ. Lai mazinātu Turētājbankas risku, rūpīgi izvēlas Turētājbanku, piemēram, par Turētājbanku izvēlas uzraudzītu un finansiāli stabilu kredītiestādi.

Emitenta risks – risks, ka atsevišķa vērtspapīra cena varētu nelabvēlīgi mainīties, rodoties no emitenta atkarīgiem nevēlamiem apstākļiem (piemēram, emitenta vadības kļūdu dēļ). Lai mazinātu emitenta risku, ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

Inflācijas risks – risks, ka inflācijas dēļ varētu samazināties ieguldījumu plāna līdzekļu reālā vērtība. Ieguldījumu plāna līdzekļus drīkst ieguldīt pret inflāciju aizsargātos instrumentos, lai kontrolētu inflācijas risku.

Politiskais risks – risks, ka valstīs, kurās ir ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi, varētu notikt nevēlami notikumi (piemēram, tiesiskās vides pārmaiņas), kas varētu būtiski ietekmēt ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību. Lai mazinātu politisko risku, ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumi tiek veikti dažādās valstīs un tiek analizēti notikumi valstīs, kurās ir vai tiks ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi.

Darījuma partnera risks – risks dalībniekam ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma. Darījuma partnera risks tiek mazināts, pirms darījumu slēgšanas Līdzekļu pārvaldītājam veicot darījumu partneru kredītriska novērtēšanu.

Operacionālais risks – risks dalībniekam ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no dalībnieka vārdā veiktajām tirdzniecības, norēķinu un vērtēšanas procedūrām. Operacionālais risks tiek mazināts, Līdzekļu pārvaldītājam ieviešot un uzturot stingru iekšējās kontroles sistēmu.

Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, kara darbības, streiki, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās), naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts regulācijas riski un tamlīdzīgi.

Ilgspējas (ESG) risks – ilgspējas risks ir notikumi vai apstākļi, kuri rodas vides, sociālās vai pārvaldības jomā un kuru rašanās var izraisīt faktisku vai potenciāli negatīvu ietekmi uz ieguldījumu vērtību. Ilgspējas risks var izpausties caur citiem jau esošiem ieguldījumu riskiem (tai skaitā, bet ne tikai caur tirgus risku, likviditātes risku, koncentrācijas risku, kredītrisku, aktīvu un pasīvu neatbilstības risku, u.c.). Ilgspējas riska faktori var būtiski ietekmēt ieguldījumu svārstīgumu, likviditāti, kā arī izraisīt plāna daļas vērtības kritumu

3. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ir nauda norēķinu kontā un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus Sabiedrība izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm iekļauj naudas līdzekļus bankā ar augstu kredītreitingu, kuriem sagaidāmo kredītzaudējumu summa ir nebūtiska, līdz ar to Plāns neatzīst finanšu pārskatā sagaidāmos kredītzaudējumus attiecībā uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

31.12.2023., EUR	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	1,700,559	1.20%
Kopā	1,700,559	1.20%

31.12.2022., EUR	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem
	EUR	EUR
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	7,536,686	2.40%
Kopā	7,536,686	2.40%

4. KLASIFICĒTI KĀ PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ NOVĒRTĒTIE FINANŠU AKTĪVI AR ATSPUGUĻOJUMU PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINĀ

4.1 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

2023. gada 31. decembrī	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	675,000	609,188	686	EUR	0.18%
ALTUMG 1.3 03/07/25	1,951,000	1,877,838	20,720	EUR	0.55%
ALTUMG 1.3 10/17/24	345,000	335,513	919	EUR	0.10%
AUGSTS 0.5 20/01/2027	1,045,000	901,313	4,939	EUR	0.26%
Akropolis Group 2.875% 02/06/2026	1,295,000	1,172,920	21,566	EUR	0.34%
DBR 0% 02/15/2031	6,300,000	5,510,043	-	EUR	1.59%
DBR 0% 08/15/2030	9,350,000	8,263,624	-	EUR	2.38%
EPSO-G 3.117% 08/06/27	4,330,000	4,070,200	75,965	EUR	1.20%
ESTONIA 4 12/10/2032	470,000	506,660	4,109	EUR	0.15%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	6,047,000	5,036,728	4,213	EUR	1.45%
Ignitis 2% 07/14/27	9,934,000	9,419,220	92,283	EUR	2.74%
LATVEN 0.5 17/05/28	2,365,000	1,968,865	7,366	EUR	0.57%
LATVEN 2.42 05/05/27	2,790,000	2,601,678	44,274	EUR	0.76%
LITHGB 0 03/03/28	2,252,000	1,949,219	-	EUR	0.56%
LITHGB 0.2 28/08/29	850,000	702,772	581	EUR	0.20%
LITHGB 1.2 05/03/28	500,000	453,010	3,967	EUR	0.13%
LITHUN 2.125 10/22/35	825,000	728,285	3,353	EUR	0.21%
Latvia 3.875 07/12/2033	2,450,000	2,570,663	44,615	EUR	0.75%
Latvia 3.875 25/03/2027	2,100,000	2,164,407	62,476	EUR	0.64%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	4,019,000	3,751,093	3,500	EUR	1.08%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	2,532,000	2,000,584	21,783	EUR	0.58%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	375,000	365,209	1,395	EUR	0.11%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1,840,000	1,777,661	4,399	EUR	0.51%
Lithuania 2.1 11/06/2024	100,000	98,765	316	EUR	0.03%
Lithuania 2.125 01/06/2032	900,000	826,920	11,130	EUR	0.24%
Lithuania 4.125 25/04/2028	70,000	72,484	1,972	EUR	0.02%
MAXGPE 6.25% 07/12/27	1,170,000	1,173,978	34,365	EUR	0.35%
Siaulių bankas 1.047 07/10/25	1,230,000	1,186,950	2,991	EUR	0.34%
Siaulių bankas 10.75 06/22/33	700,000	710,500	39,475	EUR	0.22%
VLSTIK 0% 22/09/25	225,000	207,560	-	EUR	0.06%
VLSTIK 0.65% 08/03/25	300,000	286,050	1,588	EUR	0.08%
VLSTIK 2.826% 30/06/27	800,000	750,002	11,366	EUR	0.23%
Kopā		64,049,902	526,312		18.61%

2022. gada 31. decembrī	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	675,000	609,188	688	EUR	0.19%
ALTUMG 1.3 03/07/25	1,951,000	1,877,838	20,777	EUR	0.60%
ALTUMG 1.3 10/17/24	345,000	335,513	922	EUR	0.11%
AUGSTS 0.5 20/01/2027	1,045,000	875,188	4,939	EUR	0.28%
Akropolis Group 2.875% 02/06/2026	1,295,000	1,071,884	21,625	EUR	0.35%
ELERIN 0.875 05/03/23	419,000	415,510	2,431	EUR	0.13%
EPSO-G 3.117% 08/06/27	4,330,000	4,005,250	76,173	EUR	1.30%
ESTONIA 4 12/10/2032	470,000	482,056	4,121	EUR	0.15%
Eesti Energia 2.384% 22.09.2023	1,385,000	1,367,521	9,046	EUR	0.44%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	6,047,000	4,750,765	4,225	EUR	1.51%
Ignitis 2% 07/14/27	9,934,000	8,877,916	92,536	EUR	2.86%
LATVEN 0.5 17/05/28	2,365,000	1,761,927	7,387	EUR	0.56%
LATVEN 2.42 05/05/27	2,790,000	2,441,253	44,395	EUR	0.79%
LITHGB 0 03/03/28	2,252,000	1,860,490	-	EUR	0.59%
LITHGB 0.2 28/08/29	850,000	664,097	582	EUR	0.21%
LITHGB 1.2 05/03/28	500,000	441,340	3,978	EUR	0.14%
LITHUN 2.125 10/22/35	825,000	692,439	3,362	EUR	0.22%
Latvia 3.875 25/03/2027	2,100,000	2,139,690	14,491	EUR	0.69%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	4,019,000	3,597,929	3,510	EUR	1.15%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	2,532,000	1,922,193	21,843	EUR	0.62%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	375,000	357,653	1,399	EUR	0.11%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1,840,000	1,744,743	4,411	EUR	0.56%
Lithuania 2.1 11/06/2024	100,000	98,541	316	EUR	0.03%
Lithuania 2.125 01/06/2032	900,000	789,390	11,161	EUR	0.25%
Lithuania 4.125 25/04/2028	70,000	71,946	530	EUR	0.02%
MAXGPE 6.25% 07/12/27	1,170,000	1,149,537	34,458	EUR	0.38%
Siaulių bankas 1.047 07/10/25	890,000	798,774	2,170	EUR	0.26%
VLSTIK 0% 22/09/25	225,000	201,374	-	EUR	0.06%
VLSTIK 0.65% 08/03/25	300,000	277,500	1,592	EUR	0.09%
VLSTIK 2.826% 30/06/27	800,000	772,001	11,396	EUR	0.26%
Kopā		46,451,446	404,464		14.91%

4.2 Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2023. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	30	EUR	3,260,585	0.94%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	411,479	EUR	6,732,331	1.94%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I2 Acc	1,032,934	EUR	11,496,557	3.31%
Robeco Euro Credit Bond Fund	85,514	EUR	13,329,067	3.84%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	289,132	EUR	15,265,013	4.40%
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	90,358	EUR	16,024,991	4.62%
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF 1C	363,690	EUR	6,209,643	1.79%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	51,948	EUR	6,264,150	1.81%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	277,613	EUR	7,981,651	2.30%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	290,800	EUR	23,921,208	6.90%
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	1,265,329	EUR	31,287,790	9.02%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	777,522	EUR	30,352,126	8.75%
iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	1,075,473	EUR	9,953,503	2.87%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	1,345,569	EUR	11,843,698	3.41%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	637,757	EUR	14,139,073	4.08%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	1,554,296	EUR	20,285,117	5.85%
iShares Europe Equity Index Fund (LU)	28,150	EUR	6,390,895	1.84%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	155,970	EUR	10,504,580	3.03%
iShares Japan Index Fund (IE)	99,964	EUR	2,430,125	0.70%
iShares North America Index Fund	610,815	EUR	28,265,463	8.14%
Kopā			275,937,566	79.54%

2022. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
DWS Invest Euro High Yield Corporates	39,869	EUR	4,205,781	1.34%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	411,479	EUR	6,711,387	2.14%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I3 Accumulating Class - Hedged	1,166,979	EUR	10,304,425	3.28%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	56,342	EUR	6,891,050	2.19%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI-EUR	234,538	EUR	8,418,857	2.68%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund HBI	443,837	EUR	4,266,387	1.36%
Robeco Euro Credit Bond Fund	60,686	EUR	8,694,483	2.77%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	86,182	EUR	4,285,831	1.36%
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	116,766	EUR	4,451,470	1.42%
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	76,292	EUR	3,126,446	1.00%
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	48,464	EUR	2,050,996	0.65%
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	121,775	EUR	3,607,584	1.15%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	54,538	EUR	6,281,141	2.00%
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	84,926	EUR	9,051,838	2.88%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	496,704	EUR	13,315,641	4.24%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	241,251	EUR	16,520,386	5.26%
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	1,134,779	EUR	23,180,131	7.38%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	709,772	EUR	23,328,786	7.43%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	619,697	EUR	13,128,901	4.18%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	89,030	EUR	8,261,984	2.63%
iShares Euro Government Bond Index Fund	611,134	EUR	12,354,074	3.93%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	1,554,296	EUR	18,747,918	5.97%
iShares Europe Equity Index Fund (LU)	28,150	EUR	5,572,856	1.77%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	177,670	EUR	11,766,196	3.74%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	127,044	EUR	10,009,289	3.19%
iShares Japan Index Fund (IE)	99,964	EUR	2,092,346	0.66%
iShares North America Index Fund	561,755	EUR	21,503,980	6.83%
Kopā			262,130,164	83.43%

4.3 Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
AIF Altum kapitāla fonds	1,953,345	2,074,594	0.56%
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	291,514	276,725	0.08%
BaltCap Growth Fund	1,274,600	1,094,991	0.37%
KS Livonia Partners Fund II AIF	1,321,446	1,339,806	0.39%
Kopā	4,840,905	4,786,116	1.40%

2022. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
AIF Altum kapitāla fonds	1,998,432	2,134,291	0.63%
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	276,725	220,198	0.09%
BaltCap Growth Fund	814,093	865,271	0.26%
KS Livonia Partners Fund II AIF	929,001	933,234	0.30%
Kopā	4,018,251	4,152,994	1.28%

Uzskaites vērtība ieguldījumu iespējkapitāla tirgū no pārvaldnieka saņemtajos gada vai ceturkšņa pārskatos uz 2023. gada 31. decembri AIF Altum kapitāla fonds pieaugusi par 0,78%, AIF Imprimatur Cap Tech Fund samazinājusies par 13,95%. Pārskata parakstīšanas brīdī nav saņemti BaltCap Growth Fund un KS Livonia Partners Fund II AIF auditēti 2023. gada pārskati.

4.4 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	275,937,566	79.54%
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu	64,576,214	18.61%
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	4,840,905	1.40%
Kopā	345,354,685	99.55%

2022. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	262,130,164	83.43%
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu	46,855,910	14.91%
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	4,018,251	1.28%
Kopā	313,004,325	99.62%

4.5 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums

EUR	2022	2023
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(31,169,151)	28,338,260
Kopā	(31,169,151)	28,338,260

4.6 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

2023, EUR	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	137,871,019	(142,833,568)	8,834,271
Kopā	137,871,019	(142,833,568)	8,834,271

2022, EUR	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	218,629,566	(215,923,596)	(25,465,848)
Kopā	218,629,566	(215,923,596)	(25,465,848)

4.7 Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2023. gada 31. decembrī

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	1,700,559	19,359,024	-	3,566,305	24,625,888	7.10%
Igaunija	EE	-	5,551,710	6,732,331	1,274,600	13,558,641	3.91%
Īrija	IE	-	-	230,199,697	-	230,199,697	66.33%
Luksemburga	LU	-	-	39,005,538	-	39,005,538	11.24%
Lietuva	LT	-	25,891,813	-	-	25,891,813	7.46%
Vācija	DE	-	13,773,667	-	-	13,773,667	3.97%
Kopā		1,700,559	64,576,214	275,937,566	4,840,905	347,055,244	100.00%

2022. gada 31. decembrī

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	7,536,686	16,038,721	-	3,204,158	26,779,565	8.35%
Igaunija	EE	-	7,035,674	6,711,387	814,093	14,561,154	4.54%
Īrija	IE	-	-	217,369,364	-	217,369,364	67.82%
Luksemburga	LU	-	-	38,049,413	-	38,049,413	11.87%
Lietuva	LT	-	23,781,515	-	-	23,781,515	7.42%
Kopā		7,536,686	46,855,910	262,130,164	4,018,251	320,541,011	100.00%

4.8. Ieguldījumi Latvijā

Valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri

2023. gada 31. decembrī

Emitenta nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods*	Emitenta vai garantētāja reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvia Eurobond 3.875 07/12/2033	XS2648672660	LV	EUR	2,615,278	0.75%
Latvian Eurobond 3.875 25/03/2027	XS2549862758	LV	EUR	2,226,883	0.64%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	XS1501554874	LV	EUR	3,754,594	1.08%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	XS1409726731	LV	EUR	2,022,367	0.58%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	XS1295778275	LV	EUR	366,603	0.11%
Kopā				10,985,725	3.16%

2022. gada 31. decembrī

Emitenta nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods*	Emitenta vai garantētāja reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
Latvian Eurobond 3.875 25/03/2027	XS2549862758	LV	EUR	2,154,181	0.69%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	XS1501554874	LV	EUR	3,601,439	1.14%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	XS1409726731	LV	EUR	1,944,036	0.62%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	XS1295778275	LV	EUR	359,053	0.11%
Kopā				8,058,709	2.56%

Komerccabiedrību emitētie vērtspapīri

2023. gada 31. decembrī

Emitenta nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods*	Emitenta vai garantētāja reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	LV0000870095	LV	EUR	609,874	0.18%
ALTUMG 1.3 03/07/25	LV0000880037	LV	EUR	1,898,558	0.55%
ALTUMG 1.3 10/17/24	LV0000802353	LV	EUR	336,432	0.10%
AS Augstsprieguma tīkls	LV0000802528	LV	EUR	906,251	0.26%
LATVENERGO AS	LV0000802460	LV	EUR	1,976,231	0.57%
LATVENERGO AS	LV0000870129	LV	EUR	2,645,952	0.76%
Kopā				8,373,298	2.42%

2022. gada 31. decembrī

Emitenta nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods*	Emitenta vai garantētāja reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	% pret neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	LV0000870095	LV	EUR	609,876	0.19%
ALTUMG 1.3 03/07/25	LV0000880037	LV	EUR	1,898,614	0.60%
ALTUMG 1.3 10/17/24	LV0000802353	LV	EUR	336,434	0.11%
AS AUGSTSPRIEGUMU TĪKLS	LV0000802528	LV	EUR	880,126	0.28%
LATVENERGO AS	LV0000802460	LV	EUR	1,769,314	0.56%
LATVENERGO AS	LV0000870129	LV	EUR	2,485,648	0.80%
Kopā				7,980,012	2.54%

ieguldījumi iespējkapitāla tirgū Latvijā

2023. gada 31. decembrī

ieguldījumu fonda vai emitenta nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods*	Emitenta reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	(ieguldījumu fonda) parakstīto, bet neizmaksāto summu vērtība	Uzskaites vērtība ieguldījumiem Latvijā
AIF Altum kapitāla fonds	40203252367	LV	EUR	1,953,345	3,689,546	1,953,345
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	40103306235	LV	EUR	291,514	-	291,514
Kopā				2,244,859	3,689,546	2,244,859

2022. gada 31. decembrī

ieguldījumu fonda vai emitenta nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods*	Emitenta reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	Uzskaites vērtība	(ieguldījumu fonda) parakstīto, bet neizmaksāto summu vērtība	Uzskaites vērtība ieguldījumiem Latvijā
AIF Altum kapitāla fonds	40203252367	LV	EUR	1,998,431	3,765,708	1,998,431
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	40103306235	LV	EUR	276,726	-	276,726
Kopā				2,275,157	3,765,708	2,275,157

ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumos Latvijā

2023. gada 31. decembrī

ieguldījumu fonda nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods	ieguldījumu apliecības emitenta reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	(ieguldījumu fonda) uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība ieguldījumiem Latvijā EUR
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	EE	EUR	6,732,331	2,968,285
				6,732,331	2,968,285

2022. gada 31. decembrī

ieguldījumu fonda nosaukums	Vērtspapīra ISIN kods	ieguldījumu apliecības emitenta reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	(ieguldījumu fonda) uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība ieguldījumiem Latvijā EUR
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	EE	EUR	6,711,387	2,945,963
				6,711,387	2,945,963

5. UZKRĀTIE IZDEVUMI UN PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

EUR	31.12.2022.	31.12.2023.
Uzkrātā mainīgā maksājuma daļa	18,931	-
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	-	125,304
Uzkrātā komisija turētājbankai	113,588	20,398
Parāds par vērtspapīru iegādi	6,218,361	-
Kopā	6,350,880	145,702

6. IENĀKUMI

EUR	2022	2023
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	624,336	928,505
Dividendes	1,640,628	1,581,659
Pārējie ienākumi	248,409	296,872
Kopā	2,513,373	2,807,036

7. IZDEVUMI

EUR	2022	2023
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	1,609,680	1,409,557
- t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa	1,379,726	1,409,557
Atlīdzība turētājbankai	229,954	229,907
Brokera komisijas par vērtspapīru darījumiem	43,077	43,151
Kopā	1,652,757	1,682,615

8. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

2023, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	46,855,910	17,453,705	(2,600,520)	2,867,119	64,576,214
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	262,130,164	120,661,145	(132,216,266)	25,362,522	275,937,565
Ieguldījums iespējkapitāla tirgū	4,018,251	767,865	(53,828)	108,618	4,840,906
Kopā	313,004,325	138,882,715	(134,870,614)	28,338,259	345,354,685
2022, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā *	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	29,342,452	25,510,896	1,015,067	(6,982,371)	46,855,910
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	326,056,758	200,955,549	240,806,988	(24075 155)	262,130,164
Ieguldījums iespējkapitāla tirgū	2,761,229	1,430,721	75,649	(98 050)	4,018,251
Kopā	358,160,439	227,897,166	241,897,704	(31155 576)	313,004,325

*Pārvērtēšana pārskata periodā ietver finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņas, kā arī uzkrātos, bet vēl nesaņemtus procentus no attiecīgiem finanšu aktīviem.

9. DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	2022	2023
Neto aktīvu vērtība pārskata perioda beigās, EUR	314,190,131	346,909,542
Daļas vērtība pārskata perioda beigās *	2.0568085	2.2750727
lenesīgums gadā, %	(14.64%)	10.61%
Daļu skaits pārskata perioda beigās	152,756,145	152,482,840

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 7 cipariem aiz komata. Tā var precīzi nesakrist ar finanšu pārskatos atrodamajiem datiem noapaļošanas dēļ.

lenesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits aprēķina periodā. Termiņnoguldījumu procenti tiek aprēķināti saskaņā ar noslēgto līgumu, termiņnoguldījuma procentu aprēķinos tiek pieņemts, ka mēnesī ir kalendārā mēneša dienu skaits vai 30 dienas, ja tā ir atrunāts līgumā, un ka gadā ir 360 dienas vai 365, ja tā ir atrunāts līgumā.

10. INFORMĀCIJA PAR IEKĪLĀTAJĒM AKTĪVIEM

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļauti.

11. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

EUR	2022	2023
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Asset management IPAS	1,379,726	1,409,557
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	229,954	229,907
Maksa par brokera pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	1,031	1,441

12. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

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

Valdes un ieguldījumu plānu pārvaldnieku paraksti

Luminor Asset Management IPAS valde ir apstiprinājusi pārvaldnieka ziņojumu un gada pārskatu par 2023. gadu. Gada pārskats sastāv no Līdzekļu pārvaldītāja ziņojuma, Turētājbankas ziņojuma, Aktīvu un saistību pārskata, Ienākumu un izdevumu pārskata, Neto aktīvu kustības pārskata, Naudas plūsmas pārskata, finanšu pārskatu pielikuma un Neatkarīga revidenta ziņojuma. Luminor Asset Management IPAS valde ir izskatījusi Gada pārskatu un apstiprinājusi.

Atis Krūmiņš

Valdes priekšsēdētājs

Vita Krātiņa

Valdes locekle

Tarass Buka

Valdes loceklis

Vidas Turavičius

Valdes loceklis

Arturs Andronovs

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

2024. gada 26. martā

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

Neatkarīga revidenta ziņojums

Ieguldījumu plāna “Luminor 53-58” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījuma plāna “Luminor 53-58” (“Sabiedrība”) finanšu stāvokli 2023. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības 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 informāciju par būtiskām grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautisko Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksu (ieskaitot starptautiskos neatkarības standartus), kuru izdevusi Starptautiskā grāmatvežu ētikas standartu padome (SGĒSP kodekss), un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar SGĒSP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- a) Informāciju par Plānu, kas sniegta gada pārskata 3. lappusē,
- b) Ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
 - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei,
 - Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts gada pārskata 8. lappusē,
- c) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts gada pārskata 9. lappusē,

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

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

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar augstāk norādīto 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.

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un informācijā par Plānu sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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

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

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



- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu 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 revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

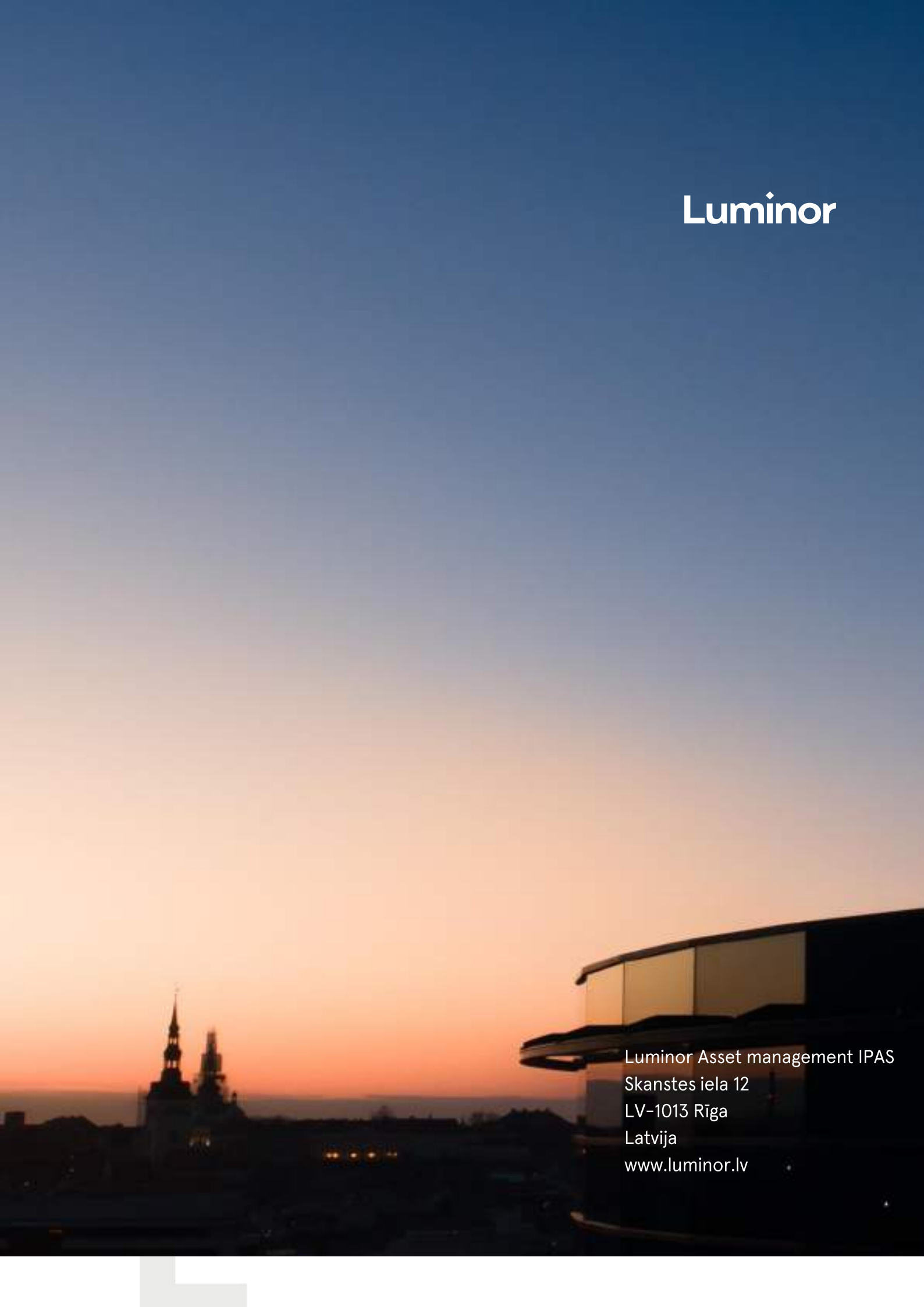
Jegors Podosiņņikovs
Prokūrists
Atbildīgais zvērinātais revidents
Sertifikāts Nr. 238

Rīga, Latvija
2024. gada 27. martā

Neatkarīga revidenta ziņojums parakstīts elektroniski ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

The Luminor logo is displayed in a clean, white, sans-serif font against a dark blue background. The letter 'i' in 'Luminor' features a small white diamond shape above it, which is the company's trademark.

Luminor

The background of the page is a photograph of a cityscape at sunset. The sky transitions from a deep blue at the top to a warm orange and red near the horizon. In the foreground, the dark silhouette of a modern building with a curved glass facade is visible on the right. In the distance, the silhouettes of several church spires are visible against the bright horizon.

Luminor Asset management IPAS
Skanstes iela 12
LV-1013 Rīga
Latvija
www.luminor.lv