

2024. GADA PĀRSKATS

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNA

LUMINOR 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
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS.....	11
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS.....	12
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS.....	13
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS	43

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

20. finanšu gads.

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Luminor 58+ ieguldījumu plāns (Plāns)
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna reģistrācijas datums:	2005. gada 3. februāris
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Luminor Asset Management IPAS
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā un pasta adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs, vieta un datums:	40003699053, Rīga, 2004. gada 10. septembris
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, Latvija, LV-1013
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003024725

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļi:

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Atis Krūmiņš	Valdes priekšsēdētājs	19.10.2021.	-
Vita Krātiņa	Valdes locekle	15.07.2020.	18.11.2024
Vidas Turavičius	Valdes locekle	29.08.2023.	-
Tarass Buka	Valdes locekle	19.10.2021.	-
Artjoms Saia	Valdes loceklis	19.11.2024.	-

Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļu pienākumus

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks:	Arturs Andronovs
Plāna pārvaldnieks veic visus Latvijas republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.	

Pārskata periods:	2024. gada 1. janvāris – 2024. gada 31. decembris
-------------------	---

Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccarbības licence Nr. 5 Marijas iela 2A Rīga, LV – 1050, Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Jegors Podosiņņikovs Zvērināta revidenta Sertifikāts Nr. 238
---	--

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāna "Luminor 58+" (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 154.72 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi ir palielinājušies par 4.83% jeb 7.1 milj. EUR. Savukārt, Plāna dalībnieku skaits bija 19,733 samazinoties par 1,991 dalībniekiem jeb par 9.2%. Aktīvi uz vienu Plāna dalībnieku gada beigās sasniedza 7,841 EUR.

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 7.95%, no 2.3657238 EUR līdz 2.5537686 EUR.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

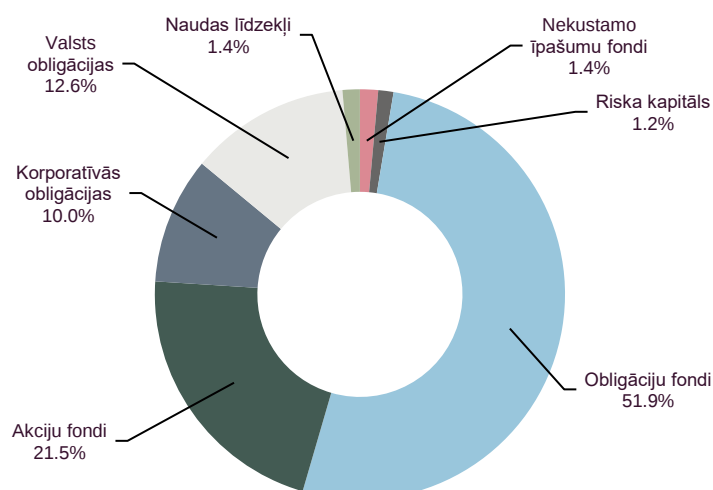
Plāna mērķis ir nodrošināt ieguldījumu plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 25% no Plāna līdzekļiem kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

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

Obligāciju ieguldījumu struktūrā pārskata gada laikā notika sekojošas izmaiņas: valsts obligāciju īpatsvars tika samazināts no 15.7% līdz 12.6%, savukārt, korporatīvo obligāciju īpatsvars samazinājās no 10.5% līdz 10.0%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika palielināts no 49.8% līdz 51.9%. Plāna vidējais termiņš līdz dzēšanai (duration) pārskata gada beigās bija 4.9 gadi (iepriekšējā pārskata gada beigās 5.1 gadi).

Pārskata gada laikā Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos tika palielināts no 20.6% līdz 21.5%. Pārskata gada beigās ieguldījumu īpatsvars Baltijas nekustamo īpašumu fondā bija 1.4% (iepriekšējā pārskata gada beigās – 1.6%). Plāna prospektā paredzētais maksimālais ieguldījumu īpatsvars akcijās ir 25%. Lai arī akciju cenas svārstās straujāk, sagaidāms, ka to atdeve ilgākā laika periodā būs augstāka nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem. Lai sasniegtu lielāku atdevi Plāna dalībniekiem, Plāna aktīvus vidēji 21% 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, pieskaitot pārējos aktīvus un ņemot vērā saistības.

Plāna pamatā esošajos ieguldījumos nav ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Lai gan līdzekļu Pārvaldītājs ieguldīšanas procesā ņem vērā ilgtspējas riskus un negatīvo ietekmi uz ilgtspēju, Plānam nav noteikts ilgtspējīgs ieguldījumu mērķis vai ieguldījumu politikā iekļauts mērķis veicināt vides/sociālos raksturlielumus. Līdzekļu pārvaldītājs integrē ilgtspējas riskus finanšu instrumentu atlases procesā, izmantojot gan izslēgšanas, gan iekļaušanas metodes.

Līdzekļu pārvaldītājam ir mērķis pakāpeniski pieaudzēt Latvijas aktīvu īpatsvaru, izmantojot ieguldījumus riska kapitāla tirgū caur Baltijas alternatīvo ieguldījumu pārvaldniekiem, vai arī ieguldot Latvijas valdības vai uzņēmumu obligācijās, atkarībā no šo ieguldījumu pieejamības tirgū, kā arī no kopējās tirgus situācijas. Latvijas aktīvu īpatsvars bija diezgan stabils, gan 2024., gan 2023. gadā apmēram 8% no plāna neto aktīviem.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu 7.95%. 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. Federālā rezervju sistēma turpināja turēt bāzes procentu likmi stabilu 5.25%–5.50% diapazonā līdz rudenim, bet, sākot ar septembri likme tika pārskatīta uz leju 3 reizes, tai sasniedzot 4.25%–4.50% līmeni gada beigās. Savukārt, Eiropas Centrālā banka likmju pārskatīšanas procesu sāka jau jūnijā un tā tikai samazināta 4 reizes, no 4.50% līdz 3.15% 2024. gada decembrī.

Sagaidāms, ka 2025. gadā likmes turpinās samazināties gan ASV, gan Eiropā, taču samazināšanas soļu biežums un amplitūda būs atkarīgi no inflācijas, darba tirgus un ekonomiskās aktivitātes rādītājiem. Krievijas iebrukums Ukrainā, kā arī karš Izraēlā un to radītie ģeopolitiskie un ekonomiskie riski turpināja veicināt nestabilitāti finanšu tirgos, kaut gan abos gadījumos to ietekme ir ievērojami mazinājusies, salīdzinot ar abu militāro konfliktu sākuma punktiem.

Neskatoties uz monetārās politikas pārmaiņām uz maigāku pusi, Eiro etalona ienesīguma likme – Vācijas valdības 10 gadu obligāciju ienesīgums bija pieaudzis, gada beigās sasniedzot 2.37% (2.02% gada sākumā). ASV valsts 10 gadu obligāciju likme gada beigās bija 4.57% (3.88% gada sākumā). Neraugoties uz obligāciju ienesīguma pieaugumu gada griezumā, gan Eiropas, gan attīstības valstu valdību obligācijās, kurām raksturīga gara durācija, spēja noslēgt gadu ar pozitīviem rezultātiem, attiecīgi 1.9% un 4.8%.

Monetārā politika gada griezumā bija kļuvusi maigāka gandrīz visā pasaulē, par ko liecina likmju samazināšanas dinamika. ASV ekonomikas noturība, kā arī stabilie uzņēmumu finanšu rādītāji arī sniedza papildus optimismu tirgus dalībniekiem. Visi šie faktori pozitīvi ietekmēja riska aktīvus un to cenu izaugsmi. Attīstīto valstu akciju indeksa MSCI World vērtība eiro izteiksmē gada laikā pieauga par 26.6%, savukārt, attīstības valstu indeksa MSCI Emerging Markets vērtība eiro izteiksmē pieauga par 14.7%. Investīciju reitinga korporatīvās obligācijas vidēji pieauga par 4.7%, savukārt augsta ienesīguma obligācijas arī uzrādīja pozitīvu sniegumu 6.7%.

Gada laikā eiro vērtība pret ASV dolāru samazinājās par 6.2%. ASV dolāra vērtības kritums palielina Plāna ienesīgumu, jo pieaug 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 2024. 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%	0.60%
Kopā	1.10%	1.10%

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%

Pārskata gadā no Plāna aktīviem tika segtas atlīdzības par pārvaldīšanu: 1,646,506 EUR apmērā (atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam 1,541,728 EUR, atlīdzība turētājbankai 104,778 EUR).

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 2025. gada 2. janvāri Plāna pārvaldīšanas atlīdzības pastāvīgā daļa paliks nemainīga 0.48% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no kuras 0.41% ir atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam un 0.07% ir atlīdzība Turētājbankai. Maksimālā pārvaldīšanas atlīdzības mainīgā daļa paliks nemainīga 0.62% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

Sagaidāms, ka 2025. gadā finanšu tirgos saglabāsies fokuss uz inflācijas dinamiku, centrālo banku lēmumiem un to ietekmi uz ekonomisko izaugsmi. Sagaidāmie obligāciju ienesīgumi vēl joprojām paliek diezgan augsti, jo, kaut arī 2024. gada laikā likmes samazinājās, centrālās bankas nesteidzās tās samazināt tik agresīvi, kā to iepriekš bija sagaidījuši tirgus dalībnieki, jo pastāv bažas par inflācijas atgriešanos, it īpaši ASV. Piepildoties scenārijam, ka augstākas likmes tomēr 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 portfelī, iekļaujot tajā gan valsts, gan korporatīvās obligācijas (obligāciju fondus) ar investīciju līmeņa kredītreitingiem, kā arī augsta ienesīguma un attīstības tirgu obligācijas (obligāciju fondus), lai nodrošinātu ieguldījumu diversifikāciju un augstāku ienesīgumu.

Norises pasaules akciju tirgos turpinās mēreni ietekmēt Plāna rezultātus, ņemot vērā Plāna ieguldījumu īpatsvaru akciju tirgos un akciju tirgu svārstīgumu. Akcijās plānots ieguldīt 15–25% no Plāna aktīviem, nodrošinot pēc iespējas lielāku ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā, kas saskan ar Plāna prospektā paredzēto maksimālo ieguldījumu akcijās īpatsvaru (25%).

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

Atis Krūmiņš
Valdes priekšsēdētājs
2025. gada 14. martā

Arturs Andronovs
Ieguldījumu plāna pārvaldnieks
2025. gada 14. martā

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „Luminor Asset Management” (Sabiedrība) valde ir atbildīga par Luminor 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 gada beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 42. lappusei iekļauto 2024. 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 kārtošānu, 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

Tarass Buka
Valdes loceklis

2025. gada 14. martā

2025. gada 14. martā

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

Nr. LUM4.05/01-1/2025

17.01.2025.

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2024. 31.12.2024.

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-2019-0266 (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 – Līdzekļu pārvaldītājs) pārvaldītā ieguldījumu plāna “Luminor 58+” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

- atvērt norēķinu un finanšu instrumentu kontu, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi;
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem;
- nodrošināt finanšu instrumentu 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 finanšu instrumentu 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.

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 līguma, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

Ossi Leikola

persona, kura pilnvarota pārstāvēt Luminor Bank AS darbības, kas saistītas ar Luminor Bank AS Latvijas filiāli

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

EUR	Pielikums	31.12.2023.	31.12.2024.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	1,028,606	2,989,549
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.4	146,623,565	152,625,093
Kopā finanšu ieguldījumi		147,652,171	155,614,642
Pārējie aktīvi		-	75,778
Kopā aktīvi		147,652,171	155,690,420
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(62,028)	(966,004)
Kopā saistības		(62,028)	(966,004)
NETO AKTĪVI		147,590,143	154,724,416

Pielikumi no 13. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2023	2024
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		137,389,730	147,590,143
Plāna darbības rezultāts:			
ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā	7	1,595,136	2,267,248
ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā;	8	(724,505)	(1,657,566)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	4.5	1,622,511	792,317
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums	4.5	9,448,355	10,044,152
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		16,844,923	24,511,790
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(18,586,007)	(28,823,668)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā		10,200,413	7,134,273
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	10	147,590,143	154,724,416
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	10	63,160,161	62,386,886
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	10	62,386,886	60,586,703
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā		2.1752593	2.3657238
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10	2.3657238	2.5537686

Pielikumi no 13. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2023	2024
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		11,941,497	11,446,151
Ieguldījumu vērtības pieaugums	9	(9,449,930)	(10,044,149)
Uzkrāto izdevumu pieaugums		4,181	903,976
Citu saistību samazinājums		(3,986,765)	-
Debitoru parādu pieaugums		-	(75,778)
Naudas (samazinājums)/ pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(1,491,017)	2,230,200
Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(72,047,150)	(26,651,434)
Finanšu aktīvu pārdošana	9	72,073,035	30,694,055
Naudas pieaugums pamatdarbības rezultātā		25,885	4,042,621
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		16,844,923	24,511,790
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(18,586,006)	(28,823,668)
Naudas plūsmas no finansēšanas darbības samazinājums		(1,741,083)	(4,311,878)
Nauda un tās ekvivalentu neto (samazinājums)/pieaugums		(3,206,215)	1,960,943
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		4,234,821	1,028,606
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	3	1,028,606	2,989,549

Pielikumi no 13. līdz 42. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatu pielikums

1. VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR PLĀNU UN BŪTISKU GRĀMATVEDĪBAS PRINCIPU KOPSAVILKUMS

Vispārīga informācija par Plānu

Luminor Asset Management ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības ieguldījumu plāns "Luminor 58+" (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts 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 saistītās 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 brīdī 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” iekļauts „Neto aktīvu kustības pārskatā”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja Valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2025. gada 14. 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 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.

Jauni standarti un interpretācijas

Standarti un grozījumi, kas pirmo reizi stājas spēkā pārskata gadā

Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa – Grozījumi 1. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk). Šie grozījumi precizē, ka saistības tiek klasificētas kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības atkarībā no tiesībām, kas pastāv pārskata perioda beigās. Saistības ir ilgtermiņa, ja uzņēmumam ir būtiskas tiesības pārskata perioda beigās atlikt norēķinus vismaz uz divpadsmit mēnešiem. Vadlīnijas vairs neprasa, lai šīs tiesības būtu beznosacījuma. 2022. gada oktobra grozījumi noteica, ka aizdevuma nosacījumi, kas jāievēro pēc pārskata datuma, neietekmē parāda klasifikāciju kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības pārskata datumā. Vadības plāni par to, vai tā pēc gada beigām izmantos tiesības atlikt norēķinus, neietekmē saistību klasifikāciju. Saistības tiek klasificētas kā īstermiņa, ja kāds nosacījums ir pārkāpts pārskata datumā vai pirms tā, pat ja pēc pārskata perioda beigām aizdevējs ir saņēmis atbrīvojumu no šī nosacījuma. Un otrādi, aizņēmums tiek klasificēts kā ilgtermiņa, ja aizņēmuma nosacījumi (kovenanti) tiek pārkāpti tikai pēc pārskata datuma. Turklāt grozījumi precizē klasifikācijas prasības parādiem, ko uzņēmums varētu nokārtot, konvertējot tos pašu kapitālā. "Norēķins" ir definēts kā saistību dzēšana ar naudu, citiem resursiem, kas ietver saimnieciskos labumus, vai paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem. Ir izņēmums attiecībā uz konvertējamiem instrumentiem, kurus varētu pārvērst pašu kapitālā, bet tikai tiem instrumentiem, kuru konvertēšanas iespēja ir klasificēta kā pašu kapitāla instruments kā atsevišķa saliktā finanšu instrumenta sastāvdaļa.

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). Reaģējot uz pārskatu lietotāju bažām par nepietiekamu vai maldinošu informācijas atklāšanu finanšu pārskatos par finansēšanas līgumiem, 2023. gada maijā SGSP izdeva grozījumus 7. SGS un 7. SFPS, lai pieprasītu informācijas atklāšanu par uzņēmuma piegādātāju finansēšanas līgumiem. Šie grozījumi nosaka, ka ir jāatklāj uzņēmuma piegādātāju finansēšanas vienošanās, kas ļautu finanšu pārskatu lietotājiem novērtēt šo vienošanos ietekmi uz uzņēmuma saistībām un naudas plūsmām, kā arī uz uzņēmuma pakļautību likviditātes riskam. Papildu informācijas atklāšanas prasību mērķis ir uzlabot piegādātāja finansēšanas līgumu pārskatāmību. Grozījumi neietekmē atzīšanas vai novērtēšanas principus, bet tikai informācijas atklāšanas prasības.

Jaunajiem standartiem un grozījumiem nav ietekmes uz plānu finanšu pārskatiem.

Standarti un grozījumi, kas stājas spēkā pirmo reizi pārskata periodos, kas sākas 2025. gada 1. janvārī vai vēlāk vai kas nav apstiprināti lietošanai ES

Grozījumi 21. SGS Apmaināmības trūkums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2025. gada 1. janvārī vai vēlāk). 2023. gada augustā SGSP izdeva grozījumus 21. SGS, lai palīdzētu uzņēmumiem novērtēt apmaināmību starp divām valūtām un noteikt tūlītējo valūtas maiņas kursu, ja apmaināmība nav iespējama. Grozījumi ietekmē uzņēmumu, ja tam ir darījums vai darbība ārvalstu valūtā, kas nav apmaināma citā valūtā

novērtēšanas datumā noteiktam mērķim. 21. SGS grozījumi neparedz detalizētas prasības tūlītējā valūtas kursa aplēsēm. Tā vietā tie nosaka sistēmu, saskaņā ar kuru uzņēmums var noteikt valūtas maiņas kursu novērtēšanas datumā. Piemērojot jaunās prasības, nav atļauts labot salīdzinošo informāciju. Ietekmētās summas ir jāpāršķirina pēc aplēstajiem valūtas maiņas kursiem sākotnējās piemērošanas datumā, veicot korekciju nesadalītajā peļņā vai kumulatīvo pārvērtēšanas starpību rezervē.

Grozījumi Finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā – Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). 2024. gada 30. maijā SGSP izdeva grozījumus 9. SFPS un 7. SFPS, kas:

- (a) precizē dažu finanšu aktīvu un saistību atzīšanas un atzīšanas pārtraukšanas datumu, ar jaunu izņēmumu attiecībā uz dažām finanšu saistībām, kas nokārtotas, izmantojot elektronisko naudas pārvedumu sistēmu;
- (b) precizē un sniedz papildus norādījumus, attiecībā uz finanšu aktīvu atbilstību tikai pamatsummas un procentu maksājumu (SPPI) kritērijiem;
- (c) pieprasa jaunu atklājamo informāciju attiecībā uz noteiktiem instrumentiem ar tādiem līgumu nosacījumiem, kas var mainīt naudas plūsmas (piemēram, instrumenti ar pazīmēm, kas saistītas ar vides, sociālo un pārvaldības (ESG) mērķu sasniegšanu); un
- (d) atjaunina informāciju par pašu kapitāla instrumentiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā, caur pārējiem visaptverošiem ienākumiem (PVOCI).

Ikgadējie SFPS grāmatvedības standartu uzlabojumi (izdoti 2024. gada jūlijā un spēkā no 2026. gada 1. janvāra, vēl nav apstiprināti ES). 1. SFPS tika precizēts, ka, pārejot uz SFPS Grāmatvedības standartiem, riska ierobežošana ir jāpārtrauc, ja tā neatbilst "atbilstošajiem kritērijiem", nevis riska ierobežošanas uzskaites "nosacījumiem", lai novērstu iespējamo neskaidrību, kas varētu rasties dēļ 1. SFPS formulējuma neatbilstības 9. SFPS riska ierobežošanas uzskaites prasībām. 7. SFPS pieprasa atklāt informāciju par peļņu vai zaudējumiem no atzīšanas pārtraukšanas kas attiecas uz finanšu aktīviem, kuros uzņēmums ir pastāvīgi iesaistīts, tostarp to, vai patiesās vērtības novērtējumos ir iekļauti "nozīmīgi nenovērojami dati". Šī jaunā frāze aizstāja atsauci uz "nozīmīgiem datiem, kas nebija balstīti uz novērojamiem tirgus datiem". Grozījumi padara formulējumu atbilstošu 13. SFPS prasībām. Turklāt tika precizēti daži 7. SFPS ieviešanas norādījumu piemēri un pievienots teksts, ka piemēri ne vienmēr ilustrē visas 7. SFPS atsaucēs punktus norādītās prasības. 16. SFPS tika grozīts, lai precizētu, ka ja nomnieks ir konstatējis, ka nomas saistības ir dzēstas saskaņā ar 9. SFPS, nomniekam ir jāatzīst no tā izrietošo guvumu vai zaudējumu peļņā vai zaudējumos saskaņā ar 9. SFPS prasībām. Šis precizējums attiecas uz nomas saistībām, kas tiek dzēstas tā pārskata perioda sākumā, kurā uzņēmums pirmo reizi piemēro šos grozījumus, vai vēlāk. Lai novērstu neatbilstību starp 9. SFPS un 15. SFPS, pircēju un pasūtītāju parādi tagad tiks sākotnēji atzīti "summā, kas noteikta, piemērojot 15. SFPS", nevis "to darījuma cenā (kā noteikts 15. SFPS)". 10. SFPS tika grozīts, lai izmantotu mazāk pārliecinošu valodu, ja uzņēmums ir "de facto aģents", un lai precizētu, ka 10. SFPS B74. punktā aprakstītā saistība ir tikai viens no piemēriem apstākļiem, kādos ir nepieciešams spriedums, lai noteiktu, vai puse darbojas kā de facto aģents. 7. SGS tika labots, lai svītrotu atsauci uz "izmaksu metodi", kas tika izņemta no SFPS grāmatvedības standartiem 2008. gada maijā, kad SGSP izdeva grozījumu "leguldījuma izmaksas meitasuzņēmumā, kopīgi kontrolētā uzņēmumā vai asociētajā uzņēmumā".

No dabas atkarīgās elektroenerģijas līgumi, grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). SGSP ir izdevusi grozījumus, lai palīdzētu uzņēmumiem uzlabot finanšu pārskatu informāciju par finansiālo ietekmi, ko rada no dabas atkarīgi elektroenerģijas līgumi, kas bieži tiek noformēti kā elektroenerģijas iegādes līgumi (PPA). Pašreizējās grāmatvedības prasības var nepietiekami atspoguļot to, kā šie līgumi ietekmē uzņēmuma darbību. Lai uzņēmumi varētu labāk atspoguļot šos līgumus finanšu pārskatos, SGSP ir veikusi mērķtiecīgus grozījumus 9. SFPS "Finanšu instrumenti" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana". Grozījumi ietver: a) "pašpatēriņa" prasību piemērošanas precizēšanu; b) dažu riska ierobežošanas uzskaites prasību

atvieglošana, ja šos līgumus izmanto kā riska ierobežošanas instrumentus; un c) pievienojot jaunas informācijas atklāšanas prasības, lai ieguldītāji varētu saprast šo līgumu ietekmi uz finanšu rezultātiem un naudas plūsmām.

18. SFPS Uzrādīšana un informācijas atklāšana finanšu pārskatos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). 2024. gada aprīlī SGSP izdeva 18. SFPS – jauno standartu par informācijas uzrādīšanu un atklāšanu finanšu pārskatos, liekot uzsvāru uz peļņas vai zaudējumu pārskata atjauninājumiem. Galvenie jaunie jēdzieni, kas ieviesti 18. SFPS, attiecas uz: peļņas vai zaudējumu pārskata struktūru; obligātās informācijas atklāšana finanšu pārskatos par noteiktiem peļņas vai zaudējumu darbības rādītājiem, par kuriem tiek ziņots ārpus uzņēmuma finanšu pārskatiem (tas ir, vadības noteiktiem darbības rādītājiem); un uzlaboti apkopošanas un sadalīšanas principi, kas attiecas uz primārajiem finanšu pārskatiem un piezīmēm kopumā. 18. SFPS aizstās 1. SGS; daudzi citi esošie principi 1. SGS tiek saglabāti ar ierobežotām izmaiņām. 18. SFPS neietekmēs posteņu atzīšanu vai novērtēšanu finanšu pārskatos, taču tas var mainīt to, ko uzņēmums uzrāda kā “pamatdarbības peļņu vai zaudējumus”. 18. SFPS attieksies uz pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, kā arī iepriekšējo periodu salīdzināmo informāciju.

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, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs 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.

2024. un 2023. gadā par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņēma atlīdzību, kopējie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksājumus par Plāna pārvaldi 2024. 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. 2024. gadā mainīgā daļa tika ieturēta.

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. 2023. gadā mainīgā daļa netika ieturēta.

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

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Finanšu aktīvi un finanšu 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 darījuma datumā, kas ir datums, kad tiek saņemts darījuma apstiprinājums.

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

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

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

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

Klasifikācija

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

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

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

- 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;
- 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 pazīmes, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajās iegādes izmaksās.

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

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

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

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā

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

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja 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 (modeli) 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:

2024. gada 31. decembris, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,989,549	-	2,989,549	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	113,534,238	113,534,238	-	-
Alternatīvo ieguldījumu apliecības	2,209,395	-	-	2,209,395
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	35,023,465	-	35,023,465	-
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	1,857,995	-	-	1,857,995
Pārējie aktīvi	75,778	-	-	75,778
Uzkrātie izdevumi	(966,004)	-	-	(966,004)
Kopā	154,724,416	113,534,238	38,013,014	3,177,164

2023. gada 31. decembrī EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,028,606	-	1,028,606	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	103,966,263	103,966,263	-	-
Alternatīvo ieguldījumu ieguldījumu apliecības	2,284,545	-	-	2,284,545
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	38,697,604	-	38,697,604	-
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	1,675,153	-	-	1,675,153
Uzkrātie izdevumi	(62,028)	-	-	(62,028)
Kopā	147,590,143	103,966,263	39,726,210	3,897,670

Tabulās uzrādītas 1., 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojamie 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 2024. gada 31. decembri veikts, balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2024. gada 30. novembra pārskatu datiem.
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	Iespējkapitāla fondi tiek pārvērtēti reizi ceturksnī, kad no pārvaldītājiem tiek saņemti fondu ceturkšņa pārskati.
Pārējie aktīvi	Patiesā vērtība atbilst skaidri zināmo ienākumu summai, kuras bilances brīdī ir tiesības saņemt.
Uzkrātās saistības	Patiesā vērtība atbilst skaidri zināmo saistību summai, par kuru bilances datumā vēl nav saņemts rēķins
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 atlīdzību. 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 iegūtā 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:

	31.12.2023.	31.12.2024.
USD	1.1050	1.0389

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. Pārskata gadā risku ietekme uz Plāna darbību nav būtiski mainījusies, balstoties uz veiktajiem aprēķiniem jutīguma testos un aktīvu termiņstruktūrā. Vislielākās izmaiņas novērojamas parāda vērtspapīru sadalījumā pēc kredītreitinga kategorijām, jo pārskata gadā tika realizētas stratēģiskas izmaiņas aktīvu klašu sadalījumā, kas tika īstenotas saistībā ar tirgus stāvokļa analīzi un pieņemumiem par nākotnes ienesīgumiem.

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 (2024. gada beigās tas bija 4.9 gadi, bet 2023. gada beigās – 5.1 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 pēc valūtām

2024. gada 31. decembrī	EUR	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	35,023,465	35,023,465
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	115,743,633	115,743,633
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	1,857,995	1,857,995
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,989,549	2,989,549
Uzkrātie izdevumi	(966,004)	(966,004)
Pārējie aktīvi	75,778	75,778
NETO AKTĪVI	154,724,416	154,724,416
Daļa no plāna neto aktīviem, %	100.00%	100.00%

Visi Plāna aktīvi un saistības 2024. gada 31. decembrī ir eiro valūtā.

2023. gada 31. decembrī	EUR	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	38,697,604	38,697,604
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	107,925,961	107,925,961
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,028,606	1,028,606
Uzkrātie izdevumi	(62,028)	(62,028)
NETO AKTĪVI	147,590,143	147,590,143
Daļa no plāna neto aktīviem, %	100.00%	100.00%

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

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

2024. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Likmju pieauguma ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājuma ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	2,989,549	-	-	-	-
Valsts obligācijas	19,563,340	(1,802,263)	1,802,263	-	-
Korporatīvās obligācijas	15,460,125	(734,999)	734,999	-	-
Obligāciju fondi	80,277,475	(8,610,500)	8,610,500	-	-
Akciju fondi	33,256,763	-	-	(35%)	(11,639,867)
Alternatīvie fondi	2,209,395	-	-	(40%)	(883,758)
Iespējkapitāls	1,857,995	-	-	(40%)	(743,198)
Kopā	155,614,642	(11,147,762)	11,147,762	-	(13,266,823)
Procentos no uzskaites vērtības		(7.16%)	7.16%	-	(8.53%)

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

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

Valūta	Scenārijs "A" – Likmju pieaugums, pp	Scenārijs "B" – Likmju samazinājums, pp
EUR	2.00%	(2.00%)

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Likmju pieauguma ietekme uz tirgus vērtību	Likmju samazinājuma ietekme uz tirgus vērtību	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	1,028,606	-	-	-	-
Valsts obligācijas	23,140,734	(3,878,227)	2,585,485	-	-
Korporatīvās obligācijas	15,556,870	(1,423,544)	949,029	-	-
Obligāciju fondi	73,501,087	(11,828,202)	7,885,468	-	-
Akciju fondi	30,465,176	-	-	(35%)	(10,662,812)
Alternatīvie fondi	2,284,545	-	-	(40%)	(913,818)
Iespējkapitāls	1,675,153	-	-	(40%)	(670,061)
Kopā	147,652,171	(17,129,973)	11,419,982	-	(12,246,691)
Procentos no uzskaites vērtības		(11.60%)	7.73%	-	(8.29%)

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

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

Valūta	Scenārijs "A" – Likmju pieaugums, pp	Scenārijs "B" – Likmju samazinājums, pp
EUR	3.00%	(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. 2024. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir samazinājums 24,414,585 EUR jeb 15.69% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir samazinājums 2,119,061 EUR jeb 1.36% no Plāna aktīviem. 2023. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir samazinājums 29,376,664 EUR jeb 19.9% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir samazinājums 826,709 EUR jeb 0.53% no Plāna aktīviem.

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

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

Kreditrisks

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

Plāna naudas līdzekļi (1.93% no Plāna aktīviem 2024. gada beigās, 0.7% – 2023. gada beigās) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (Luminor Bank AS), kurai piešķirts A2 kredītreitings.

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

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	31.12.2023.	31.12.2024.
Aaa	21.49%	7.53%
Aa	9.28%	-
A	30.44%	50.00%
Baa	33.29%	35.98%
Ba	5.50%	6.49%
Kopā	100.00%	100.00%

Likviditātes risks

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

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

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

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

Aktīvu termiņstruktūra

2024. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījuma	Līdz 3 mēn.	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	-	1,087,088	-	1,933,954	20,001,355	10,539,775	1,461,293	35,023,465
Obligāciju fondi	80,277,475	-	-	-	-	-	-	80,277,475
Akciju fondi	33,256,763	-	-	-	-	-	-	33,256,763
Alternatīvie fondi	-	-	-	2,209,395	-	-	-	2,209,395
Iespējkapitāla ieguldījumi	-	-	124,807	-	1,256,641	476,547	-	1,857,995
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	2,989,549	-	-	-	-	-	-	2,989,549
Kopā	116,523,787	1,087,088	124.807	4,143,349	21,257,996	11,016,322	1,461,293	155,614,642
%	74.88%	0.70%	0.08%	2.66%	13.66%	7.08%	0.94%	100.00%

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījuma	Līdz 3 mēn.	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	-	-	-	543,208	21,785,351	14,933,742	1,435,303	38,697,604
Obligāciju fondi	73,501,087	-	-	-	-	-	-	73,501,087
Akciju fondi	30,465,176	-	-	-	-	-	-	30,465,176
Alternatīvie fondi	-	-	-	2,284,545	-	-	-	2,284,545
Iespējkapitāla ieguldījumi	-	-	194,340	-	1,188,279	292,534	-	1,675,153
Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	1,028,606	-	-	-	-	-	-	1,028,606
Kopā	104,994,869	-	194,340	2,827,753	22,973,630	15,226,276	1,435,303	147,652,171
%	71.11%	-	0.13%	1.92%	15.56%	10.31%	0.97%	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)

2024. gada 31.decembrī, EUR	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	966,004
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	154,724,416
Finanšu saistības kopā	155,690,420

2023. gada 31.decembrī, EUR	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	62,028
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	147,590,143
Finanšu saistības kopā	147,652,171

Finanšu saistību ar termiņiem līdz 12 mēnešiem patiesā vērtība 2024. gada 31. decembrī un 2023. 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 apmērā tāpēc, ka darījuma partneris nav izpildījis savas saistības paredzētajā laikā vai pilnā apmērā. 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.

Ilgtspējas (ESG) risks – ilgtspējas 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. Ilgtspējas 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.). Ilgtspējas riska faktori var būtiski ietekmēt ieguldījumu svārstīgumu, likviditāti, kā arī izraisīt plāna daļas vērtības kritumu.

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.

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. Patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma.

31.12.2024., EUR	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	2,989,549	1.93%
Kopā	2,989,549	1.93%
31.12.2023., EUR	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	1,028,606	0.70%
Kopā	1,028,606	0.70%

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

4.1 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

2024. gada 31. decembrī	Nominālvērtība	Ieguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	Ieguldījums u valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	410,000	394,357	418	EUR	0.26%
ALTUMG 1.3 03/07/25	880,000	877,659	9,371	EUR	0.57%
AUGSTS 0.5 20/01/2027	630,000	582,633	2,978	EUR	0.38%
Akropolis Group 2.875% 02/06/2026	885,000	861,627	14,778	EUR	0.57%
DBR 0% 02/15/2031	3,000,000	2,638,680	-	EUR	1.71%
EPSO-G 3.117% 08/06/27	2,580,000	2,538,952	45,387	EUR	1.67%
ESTONIA 3.25 01/17/2034	200,000	202,370	6,198	EUR	0.13%
ESTONIA 4 12/10/2032	275,000	296,475	2,411	EUR	0.19%
Estonian Eurobond 0,125 10.06.2030	3,951,000	3,445,825	2,760	EUR	2.23%
Ignitis 2% 07/14/27	5,453,000	5,258,219	50,795	EUR	3.43%
LATVEN 0.5 17/05/28	1,432,000	1,283,353	4,473	EUR	0.83%
LATVEN 2.42 05/05/27	1,660,000	1,605,120	26,414	EUR	1.05%
LITHGB 0 03/03/28	130,000	119,318	-	EUR	0.08%
LITHGB 0.2 28/08/29	850,000	750,601	582	EUR	0.49%
LITHGB 1.2 05/03/28	30,000	28,468	239	EUR	0.02%
LITHUN 2.125 10/22/35	1,260,000	1,120,203	5,135	EUR	0.73%
Latvia 3.875 07/12/2033	800,000	847,184	14,608	EUR	0.56%
Latvia 3.875 25/03/2027	1,500,000	1,543,620	44,748	EUR	1.03%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	3,105,000	2,983,750	2,712	EUR	1.93%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	398,000	332,521	3,433	EUR	0.22%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	585,000	577,571	2,182	EUR	0.37%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1,219,000	1,205,871	2,922	EUR	0.78%
Lithuania 2.125 01/06/2032	1,000,000	944,560	12,401	EUR	0.62%
Lithuania 3.5 02/13/2034	850,000	868,692	26,174	EUR	0.58%
Lithuania 3.50 07/03/2031	600,000	620,250	10,414	EUR	0.41%
Lithuania 4.125 25/04/2028	50,000	52,520	1,413	EUR	0.03%
MAXGPE 6.25% 07/12/27	750,000	773,813	22,089	EUR	0.51%
Siaulių bankas 10.75 06/22/33	500,000	572,500	28,274	EUR	0.39%
Siaulių bankas 4.853% 12/05/2028	500,000	505,185	1,728	EUR	0.33%
VLSTIK 0% 22/09/25	150,000	145,408	-	EUR	0.09%
VLSTIK 0.65% 08/03/25	200,000	198,996	1,061	EUR	0.13%
VLSTIK 2.826% 30/06/27	500,000	493,943	7,123	EUR	0.32%
Kopā		34,670,244	353,221		22.64%

2023. gada 31. decembrī, EUR	Nominālvērtība	leguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	leguldījumu valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	410,000	370,025	417	EUR	0.25%
ALTUMG 1.3 03/07/25	880,000	847,000	9,346	EUR	0.58%
ALTUMG 1.3 10/17/24	491,000	477,498	1,308	EUR	0.32%
AUGSTS 0.5 20/01/2027	630,000	543,375	2,977	EUR	0.37%
Akropolis Group 2.875% 02/06/2026	885,000	801,571	14,738	EUR	0.55%
DBR 0% 02/15/2031	3,800,000	3,323,518	-	EUR	2.25%
DBR 0% 08/15/2030	5,650,000	4,993,527	-	EUR	3.38%
EPSO-G 3.117% 08/06/27	2,580,000	2,425,200	45,263	EUR	1.67%
ESTONIA 4 12/10/2032	275,000	296,450	2,404	EUR	0.20%
Estonian Eurobond 0.125 10.06.2030	3,951,000	3,290,906	2,753	EUR	2.23%
Ignitis 2% 07/14/27	5,453,000	5,170,426	50,656	EUR	3.54%
LATVEN 0.5 17/05/28	1,432,000	1,192,141	4,460	EUR	0.81%
LATVEN 2.42 05/05/27	1,660,000	1,547,952	26,342	EUR	1.07%
LITHGB 0 03/03/28	130,000	112,522	-	EUR	0.08%
LITHGB 0.2 28/08/29	850,000	702,772	581	EUR	0.48%
LITHGB 1.2 05/03/28	30,000	27,181	238	EUR	0.02%
LITHUN 2.125 10/22/35	1,260,000	1,112,290	5,121	EUR	0.76%
Latvia 3.875 07/12/2033	800,000	839,400	14,568	EUR	0.58%
Latvia 3.875 25/03/2027	1,500,000	1,546,005	44,626	EUR	1.08%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	3,105,000	2,898,021	2,704	EUR	1.97%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	398,000	314,468	3,424	EUR	0.22%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	585,000	569,726	2,176	EUR	0.39%
Lithuania 1.25 10/22/2025	1,219,000	1,177,700	2,914	EUR	0.80%
Lithuania 2.1 11/06/2024	65,000	64,197	205	EUR	0.04%
Lithuania 2.125 01/06/2032	1,000,000	918,800	12,367	EUR	0.63%
Lithuania 4.125 25/04/2028	50,000	51,775	1,409	EUR	0.04%
MAXGPE 6.25% 07/12/27	750,000	752,550	22,029	EUR	0.52%
Siaulių bankas 1.047 07/10/25	740,000	714,100	1,799	EUR	0.49%
Siaulių bankas 10.75 06/22/33	500,000	507,500	28,197	EUR	0.36%
VLSTIK 0% 22/09/25	150,000	138,374	-	EUR	0.09%
VLSTIK 0.65% 08/03/25	200,000	190,700	1,058	EUR	0.13%
VLSTIK 2.826% 30/06/27	500,000	468,750	7,103	EUR	0.32%
Kopā		38,386,420	311,183		26.22%

4.2 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2024. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Amundi Nasdaq-100 II-ETF A	19,500	EUR	1,603,680	1.04%
BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	18	EUR	2,064,006	1.33%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	139,631	EUR	2,209,395	1.43%
Lyxor Euro Government Bond 25+Y (DR) UCITS ETF	33,300	EUR	2,715,415	1.76%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I2 Acc	702,577	EUR	8,711,954	5.63%
Robeco Euro Credit Bond Fund	61,492	EUR	10,016,432	6.47%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	182,684	EUR	9,612,101	6.21%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	20,183	EUR	2,453,546	1.59%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	44,498	EUR	4,609,548	2.98%
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	229,529	EUR	7,282,955	4.71%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	143,966	EUR	7,130,924	4.61%
iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	989,076	EUR	9,537,660	6.16%
iShares EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF	2,086,630	EUR	9,920,256	6.41%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	715,931	EUR	6,609,475	4.27%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	72,287	EUR	1,850,186	1.20%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	940,935	EUR	12,824,003	8.29%
iShares Europe Equity Index Fund (LU)	5,068	EUR	1,239,430	0.80%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	87,751	EUR	5,812,626	3.76%
iShares Japan Index Fund (IE)	19,987	EUR	562,774	0.36%
iShares North America Index Fund	123,462	EUR	7,580,197	4.90%
iShares \$&P500 Swap UCITS ETF	150,000	EUR	1,397,070	0.90%
Kopā			115,743,633	74.81%

2023. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	leguldījuma valūta	leguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	18	EUR	1,987,090	1.35%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	139,631	EUR	2,284,545	1.55%
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund EUR I2 Acc	702,577	EUR	7,819,681	5.30%
Robeco Euro Credit Bond Fund	48,592	EUR	7,574,035	5.13%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	175,249	EUR	9,252,446	6.27%
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	57,739	EUR	10,240,012	6.94%
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF 1C	73,210	EUR	1,249,988	0.85%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	26,943	EUR	3,248,922	2.20%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	55,298	EUR	1,589,873	1.08%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	61,808	EUR	5,084,326	3.44%
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	247,029	EUR	6,108,286	4.14%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	155,966	EUR	6,088,445	4.13%
iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	885,076	EUR	8,191,378	5.55%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	715,931	EUR	6,301,625	4.27%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) – EUR	134,787	EUR	2,988,228	2.02%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	940,935	EUR	12,280,143	8.32%
iShares Europe Equity Index Fund (LU)	6,268	EUR	1,423,024	0.96%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	98,081	EUR	6,605,755	4.48%
iShares Japan Index Fund (IE)	19,987	EUR	485,884	0.33%
iShares North America Index Fund	117,712	EUR	5,447,121	3.68%
Kopā			106,250,807	71.99%

4.3 Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū

2024. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
AIF Altum kapitāla fonds	457,834	517,094	0.30%
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	124,807	207,543	0.08%
BaltCap Growth Fund	798,807	631,357	0.52%
KS Livonia Partners Fund II AIF	473,149	432,337	0.31%
Raft Capital Baltic Equity Fund	3,398	10,400	0%
Kopā	1,857,995	1,798,731	1.21%

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Iegādes vērtība	% no Plāna neto aktīviem
AIF Altum kapitāla fonds	463,506	524,514	0.31%
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	194,340	215,975	0.13%
BaltCap Growth Fund	724,773	596,322	0.50%
KS Livonia Partners Fund II AIF	292,534	286,829	0.20%
Kopā	1,675,153	1,623,640	1.14%

Uzskaites vērtība ieguldījumu iespējkapitāla tirgū no pārvaldnieka saņemtajos gada vai ceturkšņa pārskatos uz 2024. gada 31. decembri AIF Altum kapitāla fondam pieauga par 2.44%, AIF Imprimatur Cap Tech Fund pieauga par 0.93%. BaltCap Growth Fund pieauga par 3.33%, KS Livonia Partners Fund II AIF pieauga 7.19%, Raft Capital Baltic Equity Fund vērtība nokritās par 97.73%.

4.4 Finanšu ieguldījumi

2024. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	115,743,633	74.81%
Parāda vērstpapīri ar fiksētu ienesīgumu	35,023,465	22.64%
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	1,857,995	1.20%
Kopā	152,625,093	98.65%

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	106,250,808	71.99%
Parāda vērstpapīri ar fiksētu ienesīgumu	38,697,604	26.22%
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	1,675,153	1.14%
Kopā	146,623,565	99.35%

4.5 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

EUR	2023	2024
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	9,449,927	10,044,152
Kopā	9,449,927	10,044,152

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

2024, 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	30,767,299	(29,334,453)	(640,529)
Kopā	30,767,299	(29,334,453)	(640,529)

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	73,170,596	(77,533,315)	5,985,230
Kopā	73,170,596	(77,533,315)	5,985,230

4.6. Ieguldījumi Latvijā

Valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri

2024. gada 31. decembrī	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	861,792	0.56%
Latvian Eurobond 3.875 25/03/2027	XS2549862758	LV	EUR	1,588,368	1.03%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	XS1501554874	LV	EUR	2,986,461	1.93%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	XS1409726731	LV	EUR	335,954	0.22%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	XS1295778275	LV	EUR	579,752	0.37%
Kopā				6,352,327	4.11%
2023. gada 31. decembrī	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	853,968	0.58%
Latvian Eurobond 3.875 25/03/2027	XS2549862758	LV	EUR	1,590,631	1.08%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	XS1501554874	LV	EUR	2,900,725	1.97%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	XS1409726731	LV	EUR	317,892	0.21%
Latvian Eurobond 1.375 23.09.2025	XS1295778275	LV	EUR	571,901	0.38%
Kopā				6,235,117	4.22%

Komerccabiedrību emitētie vērtspapīri

2024. gada 31. decembrī	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	394,775	0.26%
ALTUMG 1.3 03/07/25	LV0000880037	LV	EUR	887,031	0.57%
AS Augstsprieguma tīkls	LV0000802528	LV	EUR	585,611	0.38%
LATVENERGO AS	LV0000802460	LV	EUR	1,287,825	0.83%
LATVENERGO AS	LV0000870129	LV	EUR	1,631,535	1.05%
Kopā				4,786,777	3.09%
2023. gada 31. decembrī	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	370,442	0.25%
ALTUMG 1.3 03/07/25	LV0000880037	LV	EUR	856,346	0.58%
ALTUMG 1.3 10/17/24	LV0000802353	LV	EUR	478,805	0.32%
AS Augstsprieguma tīkls	LV0000802528	LV	EUR	546,352	0.37%
LATVENERGO AS	LV0000802460	LV	EUR	1,196,602	0.81%
LATVENERGO AS	LV0000870129	LV	EUR	1,574,294	1.07%
Kopā				5,022,841	3.40%

Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū Latvijā

2024. gada 31. decembrī	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	457,834	833,067	457,834
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	40103306235	LV	EUR	124,807	-	124,807
Kopā				582,641	833,067	582,641
2023. gada 31. decembrī	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	463,506	875,485	463,506
AIF Imprimatur Cap Tech Fund	40103306235	LV	EUR	194,340	-	194,340
Kopā				657,846	875,485	657,846

ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu tirgū Latvijā

2024. gada 31. decembrī	Vērtspapīra ISIN kods	ieguldījumu apliecības emitenta reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	ieguldījumu fonda uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība ieguldījumiem Latvijā
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	EE	EUR	2,209,395	958,493
				2,209,395	958,493
2023. gada 31. decembrī	Vērtspapīra ISIN kods	ieguldījumu apliecības emitenta reģistrācijas valsts kods	Valūtas kods	ieguldījumu fonda uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība ieguldījumiem Latvijā
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	EE	EUR	2,284,545	1,007,256
				2,284,545	1,007,256

5. FINANŠU INSTRUMENTU SADALĪJUMS PĒC EMITENTA REĢISTRĀCIJAS VALSTS

2024. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	ieguldījumi ieņēmējkapitāla tirgū	Pārējie aktīvi	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	2,989,549	11,139,104	-	1,055,790	-	15,184,443	9.75%
Igaunija	EE	-	3,956,039	2,209,395	798,807	75,778	7,040,019	4.52%
Īrija	IE	-	-	95,895,275	-	-	95,895,275	61.59%
Luksemburga	LU	-	-	17,638,963	-	-	17,638,963	11.33%
Vācija	DE	-	2,638,680	-	-	-	2,638,680	1.69%
Lietuva	LT	-	17,289,642	-	3,398	-	17,293,040	11.11%
Kopā		2,989,549	35,023,465	115,743,633	1,857,995	75,778	155,614,642	100.00%

2023. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	1,028,606	11,257,959	-	950,380	13,236,945	8.96%
Igaunija	EE	-	3,592,514	2,284,544	724,773	6,601,831	4.47%
Īrija	IE	-	-	82,742,102	-	82,742,102	56.04%
Luksemburga	LU	-	-	21,224,161	-	21,224,161	14.37%
Vācija	DE	-	8,317,044	-	-	8,317,044	5.63%
Lietuva	LT	-	15,530,087	-	-	15,530,087	10.53%
Kopā		1,028,606	38,697,604	106,250,807	1,675,153	147,652,170	100.00%

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI

EUR	2023	2024
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	53,344	956,497
Uzkrātā komisija turētājbankai	8,684	9,507
Parāds par vērtspapīru iegādi	-	-
Kopā	62,028	966,004

7. IEGULDĪJUMU DARBĪBAS IENĀKUMI PĀRSKATA GADĀ

EUR	2023	2024
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	575,917	655,892
Dividendes	941,690	1,346,770
Pārējie ienākumi	77,529	264,586
Kopā	1,595,136	2,267,248

8. IEGULDĪJUMU DARBĪBAS IZDEVUMI PĀRSKATA GADĀ

EUR	2023	2024
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	606,163	1,541,728
- t.sk. maksājuma pastāvīgā daļa	606,163	643,634
- t.sk. maksājuma mainīgā daļa	-	898,094
Atlīdzība turētājbankai	98,871	104,778
Citi izdevumi	19,472	11,060
Kopā	724,506	1,657,566

9. IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

2024, 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	38,697,604	2,790,099	(7,562,865)	1,098,627	35,023,465
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	106,250,808	23,581,028	(23,025,973)	8,937,770	115,743,633
Ieguldījums iespējkapitāla tirgū	1,675,153	280,307	(105,217)	7,752	1,857,995
Kopā	146,623,565	26,651,434	(30,694,055)	10,044,149	152,625,094

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	28,970,880	9,967,747	(1,941,964)	1,700,941	38,697,604
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	106,901,383	61,810,663	(70,116,721)	7,655,483	106,250,808
Ieguldījums iespējkapitāla tirgū	1,327,257	268,740	(14,350)	93,506	1,675,153
Kopā	137,199,520	72,047,150	(72,073,035)	9,449,930	146,623,565

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

10. DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	2022	2023	2024
Neto aktīvu vērtība pārskata perioda beigās, EUR	137,389,730	147,590,143	154,724,416
Daļas vērtība pārskata perioda beigās *	2.1752593	2.3657238	2.5537686
Ienesīgums gadā, %	(14.81%)	8.76%	7.95%
Daļu skaits pārskata perioda beigās	63,160,161	62,386,886	60,586,703

* 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.

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

11. INFORMĀCIJA PAR IEKĻĪTAJĒM AKTĪVIEM

Ieguldījuma plāna aktīvi nav iekļāti.

12. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

	2023	2024
Atbildība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Asset management IPAS	606,163	1,541,728
Atbildība par turētājbankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	98,871	104,778
Maksa par brokera pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	885	388

13. 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 2024. gadu. Gada pārskats sastāv no Līdzekļu pārvaldītāja ziņojuma, Turētājbankas ziņojuma, Aktīvu un saistību pārskata, Neto aktīvu kustības pārskata, Naudas plūsmu pārskata, finanšu pārskatu pielikuma un Neatkarīga revidenta ziņojuma. "Luminor Asset Management" IPAS valde ir izskatījusi Gada pārskatu un apstiprinājusi.

Atis Krūmiņš

Valdes priekšsēdētājs

Artjom Saia

Valdes loceklis

Tarass Buka

Valdes loceklis

Vidas Turavičius

Valdes loceklis

Arturs Andronovs

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

2025. gada 14. martā

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

Neatkarīga revidenta ziņojums

Ieguldījumu plāna “Luminor 58+” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījuma plāna “Luminor 58+” (“Sabiedrība”) finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā (ES) apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības finanšu pārskati ietver:

- Aktīvu un saistību pārskatu 2024. gada 31. decembrī,
- Neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī,
- Naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. 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 (SGESP 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 SGESP 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 Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata 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 Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata 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 ES 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
2025. gada 20. martā

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