

PENSIJU PLĀNA

“LUMINOR ILGTSPĒJĪGĀ NĀKOTNE

16-50 INDEKSS”

2024. GADA PĀRSKATS



SATURS

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU.....	6
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	7
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS.....	8
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	9
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	10
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS.....	11
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS.....	30
ZIŅOJUMS PAR FINANŠU PRODUKTIEM	33

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

4. finanšu gads.

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16-50 Indekss pensiju plāns (Plāns)
Pensiju plāna īss apraksts:	Noteiktu iemaksu pensiju plāns bez biometrisko risku seguma un bez garantētas noteiktas ieguldījumu atdeves
Plāna reģistrācijas numurs:	PPL40-02.01.02.02.424/56
Plāna reģistrācijas datums:	2021. gada 25. maijs
Fonda nosaukums:	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds Akciju Sabiedrība
Fonda juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Fonda biroja adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, Latvija, LV-1013
Pensiju fonda reģistrācijas numurs:	40103331798
Licences numurs:	06.04.05.424/487
Licences izsniegšanas datums:	2010. gada 19. oktobris
Licences pārreģistrēšanas datums:	2017. gada 20. oktobris

Par pensiju plāna vadību ir atbildīga Fonda valde:

Vārds, uzvārds	Ieņemamais amats	Iecelšanas datums	Atbrīvošanas datums
Atis Krūmiņš	Valdes priekšsēdētājs	02.08.2023	-
Vita Krātiņa	Valdes locekle	02.08.2023	31.01.2025.
Aina Meijere	Valdes locekle	30.06.2022	-
Vidas Turavičius	Valdes loceklis	29.08.2023	-
Artjoms Saia	Valdes loceklis	19.11.2024	-

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

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	Luminor Asset Management IPAS
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā un pasta adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003699053
Licences numurs:	06.03.06.241/341
Licences izsniegšanas datums:	2017. gada 20. oktobris
Turētājbanka:	Luminor Bank AS, kuras vārdā darbojas Luminor Bank AS Latvijas filiāle
Turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40203154352
Pārskata gads:	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

Pensiju plāns Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16–50 indekss ” (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata perioda beigās bija 4.6 milj. EUR. Pārskata perioda laikā Plāna neto aktīvi ir pieauguši par 1.77 milj. EUR. Plāna daļas vērtība pārskata perioda laikā pieauga par 16,01%, no 1.1075 EUR līdz 1.2848 EUR.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

Plāna mērķis ir nodrošināt pensiju plānā vērtības pieaugumu ilgtermiņā, paredzot ieguldīt līdz 100% no Plāna līdzekļiem pasaules akciju tirgos, izmantojot ieguldījumu fondus, kuri replicē akciju tirgu indeksus.

Pensiju plānam ir ilgtermiņa stratēģija, kas pieļauj būtiskas īstermiņa pensiju plāna vērtības svārstības, kas atbilst pasaules akciju tirgu svārstībām.

Pārskata perioda beigās Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos bija 95.40%. Lai sasniegtu atdevi, kas iespējami tuvu atbilst akciju tirgu indeksu atdevi, Plāna aktīvus gandrīz 100% 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.

Plāns veicina vides vai sociālos raksturlielumus, taču ilgtspējīgi ieguldījumi nav tā mērķis.

Plāns iegulda savus līdzekļus akciju ieguldījumu fondos, kas, savukārt, iegulda uzņēmumos ar augstiem vides, sociālajiem un pārvaldības (ESG) reitingiem, atlasot uzņēmumus galvenokārt pēc to ESG reitingiem ar mērķi ieguldīt 25% labāko emitentu pēc kapitalizācijas katrā Globālā nozaru klasifikācijas standarta (GICS)[®] sektorā ("labākais savā klasē" pieeja).

Ieguldījumu fondi, kuros iegulda Plāns, samazina ieguldījumus uzņēmumos, kuri ir iesaistīti uzņēmējdarbībā, kas saistīta ar negatīvu ietekmi uz vidi un/vai sociālo jomu, piemērojot uz vērtībām balstītus izslēgšanas kritērijus un uz klimata pārmaiņām balstītus izslēgšanas kritērijus. Ieguldījumu fondi ievērojami samazina ieguldījumus fosilā kurināmā nozarē, un izslēdz vai ievērojami samazina ieguldījumus uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgās darbībās. Informācija par gada laikā sasniegtajiem Plāna veicinātajiem vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem iekļauta IV pielikumā.

Līdzekļu pārvaldītājam nav mērķis ieguldīt Latvijas aktīvos Plāna pārvaldīšanas procesā.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 16.01%. Plāna rezultātu pozitīvi ietekmēja gan attīstīto, gan attīstības valstu akciju 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 stabili 5.25%–5.50% diapazonā līdz rudenim, bet, sākot ar septembri, likme tika samazināta 3 reizes, tai sasniedzot 4.25%–4.50% līmeni gada beigās. Savukārt, Eiropas Centrālā banka likmju pārskatīšanas procesu sāka jau jūnijā, un līdz gada beigām likme tika samazināta 4 reizes, no 4.50% līdz 3.15%.

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.

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 SRI filtered Ex Fossil Fuel NET vērtība eiro izteiksmē gada laikā pieauga par 16.1%, savukārt, attīstības valstu indeksa MSCI Emerging Markets SRI filtered Ex Fossil Fuel NET vērtība eiro izteiksmē pieauga par 11.9%. Gada laikā eiro vērtība pret ASV dolāru samazinājās par 6.2%. ASV dolāra vērtības kritums palielina Plāna ienesīgumu, jo pieaug ASV dolāru ieguldījumu vērtība.

Informācija par notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai

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

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas pārskata gadā tika segtas no Plāna aktīviem, bija maksājums par pārvaldīšanu 0.25%, atskaitījumi Pensiju fonda darbības uzturēšanai 0.45%, atskaitījumi līdzekļu turētājam 0.07% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības.

Kopējie maksājumi par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi no plāna aktīvu vidējā vērtības:	Maksājuma summa (likme gadā)	Maksājuma summa (likme gadā)
	2023	2024
Atskaitījumi Pensiju fonda darbības uzturēšanai	0.45%	0.45%
Atskaitījumi līdzekļu pārvaldītājam	0.25%	0.25%
Atskaitījumi līdzekļu turētājam	0.07%	0.07%
Kopā	0.77%	0.77%

Atskaitījumus par plāna pārvaldi aprēķina katru dienu (to aprēķina šādi: Plāna aktīvu vērtību iepriekšējās darba dienas beigās reizinā ar atskaitījumu likmi par Plāna darbības uzturēšanu un kalendāro dienu skaitu no priekšpēdējā aprēķina brīža līdz pēdējam aprēķina brīdim un daļa ar faktisko dienu skaitu gadā) un uzkrāj mēneša laikā. Maksa tiek izmaksāta no Plāna līdzekļiem reizi mēnesī.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Sagaidāms, ka 2025. gadā finanšu tirgos saglabāsies fokuss uz inflācijas dinamiku, centrālo banku lēmumiem un to ietekmi uz ekonomisko izaugsmi. Plāna rezultātus 2025. gadā galvenokārt ietekmēs norises pasaules akciju tirgos, ņemot vērā, ka Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos ir tuvu 100%. Plāna ieguldījumi akcijās tiek veikti izmantojot fondus, kuri replicē tirgus indeksus, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju gan ģeogrāfiskajā, gan ekonomisko nozaru sadalījumā.

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

Atis Krūmiņš
Valdes priekšsēdētājs

Arturs Andronovs
Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

2025. gada 14. martā

2025. gada 14. martā

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds Akciju sabiedrības (Sabiedrība) valde ir atbildīga par pensiju plāna Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16-50 indekss (Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 8. līdz 29. 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.

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

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

Atis Krūmiņš
Valdes priekšsēdētājs

Aina Meijere
Valdes locekle

2025. gada 14. martā

2025. gada 14 martā

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

Nr. LUM4.05./01-7/2025

17.01.2025.

Par turētājbankas pienākumu izpildi laika periodā no 01.01.2024. līdz 31.12.2024

Saskaņā ar Privāto pensiju fondu likuma 22. pantu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42. pantu un 2024. gada 13. martā noslēgto Turētājbankas līgumu (*Depository Service Agreement*), (turpmāk – Turētājbankas līgums), ar kuru aizstāts iepriekš 2017.gada 17. augustā noslēgtais Turētājbankas pārjaunojuma līgums Nr. 02/2017, 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: Rīga, Skanstes iela 12, LV-1013) (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 pensiju plāna “**Pensiju plāns Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16–50 indekss**” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

- atvērt norēķinu un finanšu instrumentu kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi;
- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem;
- nodrošināt finanšu instrumentu darījumu izpildi;
- veikt cita veida operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš parliecinoties 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.

Pārskata periodā sakarā ar Plāna nosaukuma maiņu un citām izmaiņām ir noslēgts jaunais Turētājbankas līgums, aizstājot iepriekš 2017.gada 17. augustā starp Turētājbanku, Līdzekļu pārvaldītāju un Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS, reģ. Nr. 40103331798, noslēgto Turētājbankas pārjaunojuma līgumu Nr. 02/2017.

Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Privāto pensiju fondu likuma un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna mantu, kas iesniegti pārskata periodā, atbilst Turētājbankas līgumā, Plāna saistošo dokumentu un Latvijas Republikas normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

Ossi Leikola

persona, kura pilnvarota pārstāvēt Luminor Bank AS darbībās, 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.
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	91,578	221,354
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.1	2,748,521	4,395,566
Kopā finanšu ieguldījumi		2,840,099	4,616,920
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(1,770)	(3,064)
Pārējās saistības	6	-	(6,278)
Kopā saistības		(1,770)	(9,342)
NETO AKTĪVI		2,838,329	4,607,578

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2023	2024
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		1,580,143	2,838,329
Plāna darbības rezultāts:			
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā		2,172	2,593
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā	7	(8,305)	(12,382)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai (samazinājums)	4.3	47,487	(18,592)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	4.2	274,037	566,077
Iemaksas pensiju plānā		1,044,038	1,862,427
Izmaksas no pensiju plāna		(101,243)	(630,874)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā		1,258,186	1,769,249
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9	2,838,329	4,607,578
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā		1,646,176	2,562,844
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās		2,562,844	3,586,288
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9	0.9599	1.1075
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9	1.1075	1.2848

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2023	2024
Naudas plūsma no pamatdarbības			
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		315,391	537,696
ieguldījumu vērtības (pieaugums) pārvērtēšanas rezultātā	8	(274,037)	(566,078)
Saistību pieaugums		759	7,573
Samaksāti administratīvie izdevumi		(9,616)	(16,183)
Naudas pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		32,497	(36,992)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	8	(1,791,505)	(1,662,950)
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	8	824,595	581,982
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(966,910)	(1,080,968)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		1,044,038	1,862,427
Izmaksāts papildpensijas kapitāls un pārskaitījumi uz citiem pensiju plāniem		(91,627)	(614,691)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		952,411	1,247,736
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		17,997	129,776
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		73,581	91,578
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās		91,578	221,354

Pielikums no 11. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR PLĀNU UN BŪTISKU GRĀMATVEDĪBAS PRINCIPU KOPSAVILKUMS

Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds Akciju Sabiedrības pensiju plāns Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16–50 Indeks (līdz 2024. gada 28. februārim Luminor indeksu pensiju plāns Ilgtspējīgā nākotne) (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts Latvijas Bankā 2021. gada 25. maijā ar numuru PPL40–02.01.02.02.424/56.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība Luminor Asset Management (turpmāk tekstā: Līdzekļu pārvaldītājs). Plāna Turētājbanka ir 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, LV–1013, Latvijas Republika). Sabiedrība administrē Plāna līdzekļus saskaņā ar likumu „Par privātajiem pensiju fondiem” 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 četrām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens eiro (1.0000 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

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot šādus finanšu instrumentus: patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir uzrādīti patiesajā vērtībā.

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Plāna funkcionālajā valūtā, Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR), ja vien nav norādīts citādi. Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā gada finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā gadā 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.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

Jauni standarti un interpretācijas

Standarti un grozījumi, kas pirmo reizi 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 konvertējamajiem 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 atzišanas 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 jāpārreķina 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 atsaucies 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 atsaucies 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). SGRP 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.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs neietur atskaitījumus no iemaksām.

2024. gadā un 2023. gadā par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs neieturēja atskaitījumus no iemaksām un atskaitījumus Komisijas darbības finansēšanai, atskaitījumi tika kompensēti no Pensiju fonda līdzekļiem.

Komisijas par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi no plāna aktīvu vidējā vērtības:	Maksājuma summa (likme 2024. gadā)	Maksājuma summa (likme 2023. gadā)
Atskaitījumi Pensiju fonda darbības uzturēšanai	0.45%	0.45%
Atskaitījumi līdzekļu pārvaldītājam	0.25%	0.25%
Atskaitījumi līdzekļu turētājam	0.07%	0.07%
Kopā	0.77%	0.77%

Atskaitījumus par plāna pārvaldi aprēķina katru dienu (to aprēķina šādi: Plāna aktīvu vērtību iepriekšējās darba dienas beigās reizina ar atskaitījumu likmi par Plāna darbības uzturēšanu un kalendāro dienu skaitu no priekšpēdējā aprēķina brīža līdz pēdējam aprēķina brīdim un dala ar faktisko dienu skaitu gadā) un uzkrāj mēneša laikā. Maksa tiek izmaksāta no Plāna līdzekļiem reizi mēnesī.

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 neto aktīvu pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Plānam.

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

Finanšu aktīvi vai 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 ienākumu un izdevumu pārskatā, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzjamie 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, un
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

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

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

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

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvu sākotnēji novērtē to patiesajā vērtībā, plus 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 aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

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

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;
- Plāns tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

Finanšu 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 šā 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 neatpoguļo 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 palāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

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

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Finanšu instrumentu patiesās vērtības hierarhija:

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

2024. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3.līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	221,354	-	221,354	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	4,395,566	4,395,566	-	-
Saistības	(9,342)	-	-	(9,342)
Kopā	4,607,578	4,395,566	221,354	(9,342)

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3.līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	91,578	-	91,578	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	2,748,521	2,748,521	-	-
Saistības	(1,770)	-	-	(1,770)
Kopā	2,838,329	2,748,521	91,578	(1,770)

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
Pārējās saistības	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai

Atzīšanas pārtraukšana

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

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

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

Galvenie iemesli aplēšu nenoteiktībai:

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

Darījumi ārvalstu valūtā

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

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 un likviditātes risks.

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

Procentu likmju risks – 1) patiesās vērtības procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu bilances vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus; 2) naudas plūsmas procentu likmju risks ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies Plāna procentu ieņēmumi no Plāna aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme. Līdzekļu pārvaldītājs seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Plāna procentu likmju risks ir minimāls, tā kā Plāns neparedz ieguldījumus parāda vērstpapīros.

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. Visi Plāna aktīvi un saistības 2025. un 2023. gada 31. decembrī ir eiro valūtā.

Plāna ienākumu jutīguma testa, kas parāda tirgus risku (cenu risks) ietekmi uz Plāna darbības rezultātiem 2024. gada 31. decembrī, rezultāti apkopoti zemāk esošā tabulā.

2024. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	221,354	-	-
Akciju fondi	4,395,566	(35%)	(1,538,448)
Kopā	4,616,920	-	(1,538,448)
Procentos no uzskaites vērtības	-	-	(33.32%)

* Akciju fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 35%.

2023. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība	Cenas izmaiņa (%)	Ietekme uz tirgus vērtību
Naudas līdzekļi	91,578	-	-
Akciju fondi	2,748,521	(35%)	(961,982)
Kopā	2,840,099	-	(961,982)
Procentos no uzskaites vērtības	-	-	(33.87%)

* Akciju fondiem tika pieņemts, ka tirgus ietekme sastāda attiecīgi 35%.

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 korigētas 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 tirgus riska vienlaicīgas iestāšanās kopējo ietekmi uz Plāna vērtību. Līdzekļu pārvaldītājs tirgus riska 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. Abu scenāriju rezultāts ir līdzīgs un balstās tikai uz akciju fondu cenu svārstību risku, jo Plāns neparedz ieguldījumus fiksēta ienākuma vērstpapīros, kā arī uz gada beigām Plāna aktīvi nav ieguldīti citās valūtās.

Lai maksimāli aizsargātu Plāna vērtību, ja tirgū iestājušies negatīvi ietekmējošie Plāna vērtību apstākļi, Līdzekļu pārvaldītājs veic attiecīgas izmaiņas Plāna struktūrā, mazinot tirgus risku ietekmi: samazina cenu svārstību risku, samazinot ieguldījumu īpatsvaru akciju instrumentos vienlaicīgi palielinot īpatsvaru naudas līdzekļos.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, kas parāda vērtspapīru emitenta vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Kredītrisks 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. Kredītrisks 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 (4.80% no Plāna aktīviem 2024. gada beigās, 3.23% no Plāna aktīviem 2023. gada) tiek glabāti norēķinu kontā Turētājbankā (Luminor Bank AS), kurai piešķirts A2 kredītreitings.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja Pensiju 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 līdzekļos un augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju un likviditāti.

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	Kopā
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,395,566	4,395,566
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	221,354	221,354
Kopā	4,616,920	4,616,920
%	100.00%	100.00%

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījuma	Kopā
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,748,521	2,748,521
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	91,578	91,578
Kopā	2,840,099	2,840,099
%	100.00%	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	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi un pārējās saistības	9,342
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	4,607,578
Finanšu saistības kopā	4,616,920

2023. gada 31. decembrī	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	1,770
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	2,838,329
Finanšu saistības kopā	2,840,099

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

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.

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.

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

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, Pensiju plāna līdzekļu ieguldījumi tiek diversificēti un emitentu darbība tiek rūpīgi analizēta.

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

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

Ilgospējas (ESG) risks – ilgospējas 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. Ilgospējas risks var izpausties caur citiem jau esošiem ieguldījumu riskiem (tai skaitā, bet ne tikai caur tirgus risku, likviditātes risku, koncentrācijas risku, kredītrisku, aktīvu pasīvu neatbilstības risku, u.c.). Ilgospējas 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	221,354	4.80%
Kopā	221,354	4.80%

31.12.2023., EUR	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	91,578	3.23%
Kopā	91,578	3.23%

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

4.1. Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā

2024. gada 31. decembrī, EUR	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Amundi Index MSCI World SRI PAB	213	EUR	453,176	9.84%
Amundi MSCI World SRI C NZ	5,285	EUR	535,582	11.62%
BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped UCITS ETF	48,480	EUR	1,026,322	22.27%
UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	33,337	EUR	1,063,450	23.08%
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	50,079	EUR	349,752	7.59%
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	81,531	EUR	967,284	20.99%
Kopā			4,395,566	95.39%

2023. gada 31. decembrī	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Amundi Index MSCI World SRI – UCITS ETF DR (C)	3,700	EUR	324,860	11.45%
Amundi Index MSCI World SRI PAB	146	EUR	267,141	9.41%
BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped UCITS ETF	30,420	EUR	557,903	19.66%
UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	23,037	EUR	597,004	21.03%
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	67,729	EUR	425,135	14.98%
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	57,111	EUR	576,478	20.31%
Kopā			2,748,521	96.84%

4.2 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

EUR	2023	2024
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	274,037	566,077
Kopā	274,037	566,077

4.3 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums

2024, EUR	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	563,391	(572,355)	(9,628)
Kopā	563,391	(572,355)	(9,628)

2023, EUR	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	872,082	(922,059)	97,464
Kopā	872,082	(922,059)	97,464

5. FINANŠU INSTRUMENTU SADALĪJUMS PĒC EMITENTA REĢISTRĀCIJAS VALSTS

2024. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	221,354	-	221,354	4.79%
Īrija	IE	-	1,852,618	1,852,618	40.13%
Luksemburga	LU	-	2,542,948	2,542,948	55.08%
Kopā		221,354	4,395,566	4,616,920	100.00%

2023. gada 31. decembrī, EUR

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kreditēstādēm	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	91,578	-	91,578	3.22%
Īrija	IE	-	1,001,613	1,001,613	35.27%
Luksemburga	LU	-	1,746,908	1,746,908	61.51%
Kopā		91,578	2,748,521	2,840,099	100.00%

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI UN PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

EUR	2023	2024
Uzkrātā komisija Pensiju fonda uzturēšanai	1,035	1,790
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	575	995
Uzkrātā komisija turētājbankai	160	278
Saistības pret klientiem	-	2,605
Nodokļu saistības	-	3,673
Kopā	1,770	9,342

7. IEGULDĪJUMU DARBĪBAS IZDEVUMI PĀRSKATA GADĀ

EUR	2023	2024
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	5,342	8,991
Atlīdzība turētājbankai	1,496	2,517
Bankas un brokera pakalpojumi	1,467	874
Kopā	8,305	12,382

8. 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
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2,748,520	1,662,950	(581,982)	566,078	4,395,566
Kopā	2,748,520	1,662,950	(581,982)	566,078	4,395,566

2023, EUR	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,507,574	1,791,505	(824,595)	274,037	2,748,521
Kopā	1,507,574	1,791,505	(824,595)	274,037	2,748,521

9. DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2022.	31.12.2023.	31.12.2024.
Neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās, EUR	1,580,143	2,838,329	4,607,578
Daļas vērtība pārskata gada beigās*	0.9599	1.1075	1.2848
Ienesīgums pārskata gadā, %	(16.43%)	15.38%	16.01%
Daļu skaits pārskata gada beigās	1,646,176	2,562,844	3,586,288

* Uzrādītā daļas vērtība ir precīza vienas daļas vērtība noapaļota līdz 4 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.

10. PENSIJU PLĀNA DALĪBNIKU SKAITA DINAMIKA

2024	Dalībnieku skaits
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2024. gada sākumā	1,326
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2024. gada beigās	2,329
Dalībnieku skaits, kuri iestājušies pārskata periodā	1,031
Dalībnieku skaits, kuri izstājušies pārskata periodā	28

2023	Dalībnieku skaits
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2023. gada sākumā	817
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2023. gada beigās	1,326
Dalībnieku skaits, kuri iestājušies pārskata periodā	554
Dalībnieku skaits, kuri izstājušies pārskata periodā	45

11. PENSIJU PLĀNA DALĪBNIKU VECUMA STRUKTŪRA

2024. gada 31. decembrī

Vecums gados	<=30	31-40	41-50	51-60	61-65	>66	Kopā
Dalībnieku skaits	284	950	819	200	30	46	2,329

2023. gada 31. decembrī

Vecums gados	<=30	31-40	41-50	51-60	61-65	>66	Kopā
Dalībnieku skaits	160	551	405	139	27	44	1,326

12. INFORMĀCIJA PAR IEĶĪLĀTAJĒM AKTĪVIEM

Pensiju plāna aktīvi nav ieķīlāti.

13. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

	2023	2024
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Asset management IPAS	(5,342)	(8,991)
Atlīdzība pensiju fondam		
Luminor Atklātais pensiju fonds AS	(9,616)	(16,183)
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(1,496)	(2,517)
Maksa par brokera pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	(798)	(431)

Pārskata periodā Plānam pamatdarbības ietvaros ir bijuši darījumi ar saistītām pusēm.

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Plāna pārvaldītājs, tā akcionāri, kuriem ir būtiska ietekme pār Plānu, citas sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme, Padomes un Valdes locekļi, augstākās vadības pārstāvji, viņu tuvi radnieki un sabiedrības, kurās viņiem ir izšķiroša ietekme.

14. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Laika posmā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi 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 Latvijas atklātais pensiju fonds” AS valde ir apstiprinājusi pārvaldnieka ziņojumu un gada pārskatu par 2023. gadu. Gada pārskats sastāv no Līdzekļu pārvaldītāja ziņojuma, Turētājbankas ziņojuma, Neto aktīvu pārskata, Neto aktīvu kustības pārskata, Naudas plūsmu pārskata, finanšu pārskatu pielikuma un Neatkarīga revidenta ziņojuma. “Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds” AS valde ir izskatījusi gada pārskatu un apstiprinājusi.

Atis Krūmiņš

Valdes priekšsēdētājs

Artjom Saia

Valdes loceklis

Aina Meijere

Valdes locekle

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

Pensiju plāna “Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16-50 Indeks” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Pensiju plāna “Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16-50 Indeks” (“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 5. lappusei,
 - Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts gada pārskata 6. lappusē,
 - Ziņojumu par finanšu produktiem, kas sniegts gada pārskatā no 33. līdz 39. lappusei
- c) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts gada pārskata 7. 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, Ziņojumā par finanšu produktiem 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.

Veidne periodiskai informācijas atklāšanai par finanšu produktiem, kas minēti Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES) 2020/852 6. panta pirmajā daļā

Ilgtermiņīgais ieguldījums ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, ar noteikumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu saņēmējas sabiedrības ievēro labas pārvaldības praksi.

ES taksonomija ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru ievieš sarakstu ar **vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām**. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi, kuriem ir vides mērķis, varētu būt vai nebūt taksonomijai atbilstīgi.

Produkta nosaukums: Pensiju plāns Luminor Ilgtspējīgā nākotne 16-50 indekss
Juridiskās personas identifikators: 25490003UUVF4PS7QK11

Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Vai šim finanšu produktam ir ilgtspējīga ieguldījuma mērķis?	
☒ ☒ ☐ Jā	☒ ☐ ☒ Nē
☐ Tā ilgtspējīgo ieguldījumu vides, kuriem ir vides mērķis, apmērs bija: ____ %	☐ Tas veicināja vides/sociālos (V/S) raksturlielumus un
☐ saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām	☐ lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā ilgtspējīgo ieguldījumu proporcija bija ____ % un tiem ir
☐ saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām	☐ vides mērķis saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām
☐ Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir sociāls mērķis, apmērs bija: ____ %	☐ vides mērķis saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām
	☐ sociāls mērķis
	☒ Tas veicināja V/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus

Kādā mērā panākta atbilstība šā finanšu produkta veicinātajiem vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem?

Ieguldījumu plāna veicinātais sociālais vai vides raksturlielums:

- Augsti uzņēmumu ESG reitingi**

Plāns iegulda savus līdzekļus ieguldījumu fondos, kas savukārt iegulda uzņēmumos ar augstiem vides, sociālajiem un pārvaldības (ESG) reitingiem, atlasot uzņēmumus galvenokārt pēc to ESG reitingiem ar mērķi ieguldīt 25% labāko emitentu pēc kapitalizācijas katrā Globālā nozaru klasifikācijas standarta (GICS)[®] sektorā ("labākais savā klasē" pieeja).

Ieguldījumu fondi (kuros Plāns iegulda) izmanto indeksu nodrošinātāju ESG reitingus, lai novērtētu uzņēmuma ESG riskus. Uz noteikumiem balstītas indeksu nodrošinātāju metodoloģijas tiek izmantotas, lai identificētu nozares līderus un tos, kas atpaliek vērtējot pēc ESG reitingiem un pēc



tā, cik labi tie pārvalda šos riskus salīdzinājumā ar līdzīgiem uzņēmumiem. Ieguldījumu fondi, kuros Plāns iegulda, seko indeksiem, kas piemēro iepriekš minēto metodiku un atbilst tai.

- **Samazināta negatīvā vides un sociālā ietekme**

Plāns iegulda savus līdzekļus ieguldījumu fondos, kuru mērķis ir neieguldīt vai vismaz ievērojami samazināt ieguldījumus uzņēmumos, kuri ir iesaistīti uzņēmējdarbībā, kas saistīta ar negatīvu ietekmi uz vidi un/vai sociālo jomu, piemērojot uz vērtībām balstītus izslēgšanas kritērijus un uz klimata pārmaiņām balstītus izslēgšanas kritērijus:

- **Samazināta negatīvā ietekme uz vidi – būtiski samazināti ieguldījumi fosilās enerģijas nozarē**

Plāns iegulda savus līdzekļus ieguldījumu fondos, kuru mērķis ir ievērojami samazināt ieguldījumus uzņēmumos, kas aktīvi darbojas fosilā kurināmā nozarē (ieguve un ražošana, elektroenerģijas ražošana un īpašumtiesības uz rezervēm). Ieguldījumu fondi, kuros iegulda Plāns, izslēdz visus uzņēmumus, kuri gūst jebkādas ieņēmumus no tradicionālās naftas un gāzes ieguves, un tos, kuri gūst 5% ieņēmumu no netradicionālās naftas un gāzes ieguves.

- **Samazināta negatīvā ietekme uz sociālo jomu – izslēgti vai būtiski samazināti ieguldījumi uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgā darbībā**

Plāns iegulda savus līdzekļus ieguldījumu fondos, kuru mērķis ir neieguldīt vai vismaz ievērojami samazināt ieguldījumus uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgi vērtētā uzņēmējdarbībā — tabaka, pretrunīgi vērtēti ieroči, civilpersonu ieroči, kodolieroči, konvencionālie ieroči, alkohols, pieaugušajiem paredzēta izklaide, azartspēles, ģenētiski modificēti organismi, kodolenerģija.

● **Kāds bija ilgtspējas rādītāju sniegums?**

Ieguldījumu plāna veicinātie sociālie vai vides raksturlielumi	Svarīgākās negatīvās ietekmes rādītājs / cits parametrs	Indeksa faktors vai metodoloģijas parametrs	Ietekme 2024. gadā
Augsti ieguldījumu saņēmēju ESG reitingi	Samazināta ieguldīšanai pieejamo uzņēmumu kopa, lai paaugstinātu ieguldījumu saņēmēju ESG reitingus	Indeksu metodoloģijas pārbaude: 1. Ieguldīšanai pieejamo uzņēmumu kopa samazināta līdz 25% no plaša tirgus ieguldīšanai pieejamo uzņēmumu kopas (Jā/Nē) 2. ESG reitingi tiek izmantoti, lai sarindotu un atlasītu ieguldījumu saņēmēju uzņēmumus (Jā/Nē)	1. Jā 2. Jā
Samazināta negatīvā ietekme uz vidi – būtiski samazināti ieguldījumi fosilās enerģijas nozarē	Uz klimata pārmaiņām balstīta izslēgšana: • Ieiguve un ražošana 1. Termiskā ogļu ieiguve 2. Netradicionālā naftas un gāzes ieiguve 3. Tradicionālā naftas un gāzes ieiguve • Elektroenerģijas ražošana 1. Elektroenerģijas ražošana, izmantojot termiskās ogles 2. Elektroenerģijas ražošana, izmantojot naftu un gāzi	Indeksa metodoloģijas pārbaude (Jā/Nē, tiek piemēroti visi izslēgšanas kritēriji)	Jā

	• Īpašumtiesības fosilā kurināmā nozares uzņēmumos		
	4. Ieguldījumi uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Ieguldījumu uzņēmumos, kuri darbojas fosilā kurināmā nozarē, īpatsvars portfelī, %	2.53%
Samazināta negatīvā ietekme uz sociālo jomu – izslēgti vai ievērojami samazināti ieguldījumi uzņēmumos, kas iesaistīti pretrunīgā darbībā	Uz vērtībām balstīta izslēgšana: • Tabaka • Pretrunīgi vērtēti ieroči • Civilie šaujamieroči • Kodolieroči • Konvencionālie ieroči • Alkohols • Pieaugušo izklaide • Azartspēles • Ģenētiski modificēti organismi • Kodolenerģija	Indeksa metodoloģijas pārbaude (Jā/Nē, tiek piemēroti visi izslēgšanas kritēriji)	Jā
	14. Ieguldījumi uzņēmumos, kuri iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču darbībā (kājnieku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči)	Ieguldījumu uzņēmumos, kuri iesaistīti pretrunīgi vērtētu ieroču darbībā, īpatsvars portfelī, %	0%

...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?

Ieguldījumi uzņēmumos, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē, 2023. gadā bija 3.68%, bet 2024. gadā samazinājās līdz 2.53%. Visi pārējie rādītāji nav mainījušies salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem.



Kā šis finanšu produkts ir ņēmis vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem?

Svarīgākā negatīvā ietekme ir ieguldījumu lēmumu visbūtiskākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem, kas attiecas uz vides, sociālajiem un ar darbiniekiem saistītiem jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, un pretkorupcijas jautājumiem.

ES taksonomijā ir noteikts princips “nenodari būtisku kaitējumu”, saskaņā ar kuru ar taksonomijai atbilstīgi ieguldījumi nedrīkstētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem un tiem vajadzētu ievērotu konkrētus Savienības kritērijus.

Princips “nenodari būtisku kaitējumu” attiecas tikai uz tiem finanšu produktam pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Ieguldījumos, kas ir šā finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, nav ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Arī jebkādi citi ilgtspējīgi ieguldījumi nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.

Ieguldījumu plāns savus aktīvus ieguldīja tikai indeksu fondos, kas pasīvi seko dažādām MSCI SRI (sociāli atbildīgu ieguldījumu) indeksu versijām, kuras tiek veidotas, izmantojot MSCI SRI indeksu metodiku. Šie indeksi ir veidoti arī tā, lai atspoguļotu to uzņēmumu sniegumu, kuriem ir augsti ESG reitingi salīdzinājumā ar citiem attiecīgās nozares uzņēmumiem, lai nodrošinātu, ka tiek iekļauti savā kategorijā labākie uzņēmumi no ESG viedokļa. Šie instrumenti pasīvi seko indeksiem,

kas izmanto īpašas iekļaušanas, izslēgšanas un klasifikācijas metodes, izvēloties labākos 25% emitentus pēc kapitalizācijas katrā Globālā nozaru klasifikācijas standarta (GICS)[®] sektorā ("labākais savā klasē" pieeja). Ieguldījumu plāns ņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem tādā mērā, cik lielā mērā indeksi, kam instrumenti seko, ņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi.



Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido **lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem** atsaucies periodā, kas ir: 100%

Lielākie ieguldījumi	Nozare	Aktīvi %	Valsts
UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI World Socially Responsible	Finanses	23.08 %	Luksemburga
BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series 5% Capped	Finanses	22.27 %	Luksemburga
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Finanses	20.99 %	Īrija
Amundi MSCI World SRI C NZ	Finanses	11.62 %	Īrija
Amundi Index MSCI World SRI	Finanses	9.84 %	Luksemburga
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	Finanses	7.59 %	Īrija
Naudas līdzekļi	-	4.6 %	-



Kāds bija ar ilgtspēju saistīto ieguldījumu proporcionālais daudzums?

Aktīvu izvietojums raksturo ieguldījumu proporcionālo daudzumu konkrētos aktīvos.

Visi instrumenti, kas veido šo ieguldījumu plānu (lūdzu, skatiet sadaļu "Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi?" iepriekš) apliecina, ka tie atbilst Regulas (ES) 2019/2088 (SFDR) 8. pantā noteiktajiem kritērijiem.

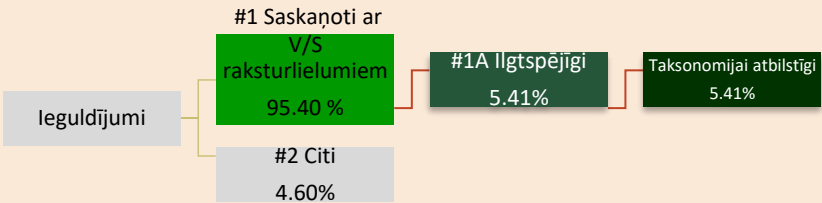
● **Kāds bija aktīvu izvietojums?**

Plāns līdz 100% no līdzekļiem iegulda akciju tirgos, izmantojot indeksu ieguldījumu fondus, kas pasīvi replicē indeksus ar augstiem ieguldījumu saņēmēju ESG reitingiem, un kuri samazina negatīvu ietekmi uz vidi un/vai sociālo jomu, piemērojot uz vērtībām balstītos izslēgšanas kritērijus un uz klimata izmaiņām balstītos izslēgšanas kritērijus, piemēram, SRI Filtered PAB, SRI Select Reduced Fossil Fuel, SRI S-Series PAB 5% Capped, un SRI Low Carbon Select indeksus. Tādējādi Plāns veicina vides un sociālos raksturlielumus visā ieguldījumu portfeli. Citi ieguldījumi var ietvert naudas atlikumus, kas izmantojami tikai likviditātes pārvaldības nolūkos.

Lai nodrošinātu atbilstību ES taksonomijai kritēriji fosilajam kurināmajam ietver ierobežojumus attiecībā uz emisijām un pāreju uz pilnībā atjaunīgu jaudu vai kurināmo ar zemu oglekļa dioksīda emisiju līmeni līdz 2035. gada beigām. Kodolenerģijai kritēriji ietver visaptverošus drošības un atkritumu pārvaldības noteikumus.

Veicinošas darbības tieši ļauj citām darbībām būtiski veicināt vides mērķa sasniegšanu.

Pārejas darbības ir tās, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas un kuru siltumnīcefekta gāzu emisiju līmenis atbilst labākajiem raksturlielumiem.



#1 Saskaņoti ar V/S raksturlielumiem ietver finanšu produkta ieguldījumus, ko izmanto, lai panāktu atbilstību finanšu produkta veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem.

#2 Citi ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kategorija **#1 Saskaņoti ar V/S raksturlielumiem** ietver:

- Apakškategorija **#1A Ilgtspējīgi** attiecas uz ilgtspējīgiem ieguldījumiem, kuriem ir vides vai sociāli mērķi.
- Apakškategorija **#1B Citi V/S raksturlielumi** aptver ieguldījumus, kas ir saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, kuri nav kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veikti ieguldījumi?

Nozare	Īpatsvars, %
Informācijas tehnoloģijas	24.22%
Finanses	16.96%
Patēriņa preces, kas nav pamatpreces	12.55%
Rūpniecība	10.95%
Veselības aprūpe	10.11%
Nav klasificēts	5.79%
Sakaru pakalpojumi	5.56%
Pamatpreces	5.05%
Materiāli	3.47%
Nekustamais īpašums	2.78%
Komunālie pakalpojumi	1.70%
Enerģētika	0.87%



Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, bet kuri nebija ES taksonomijai atbilstīgi, daļa?

Atsauces periodā ieguldījumu plāna pamatā esošo ieguldījumu atbilstība ES taksonomijai ir atspoguļota grafikos tālāk.

Vai finanšu produkts veica ieguldījumus fosilajā kurināmajā un/vai ar kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai¹?

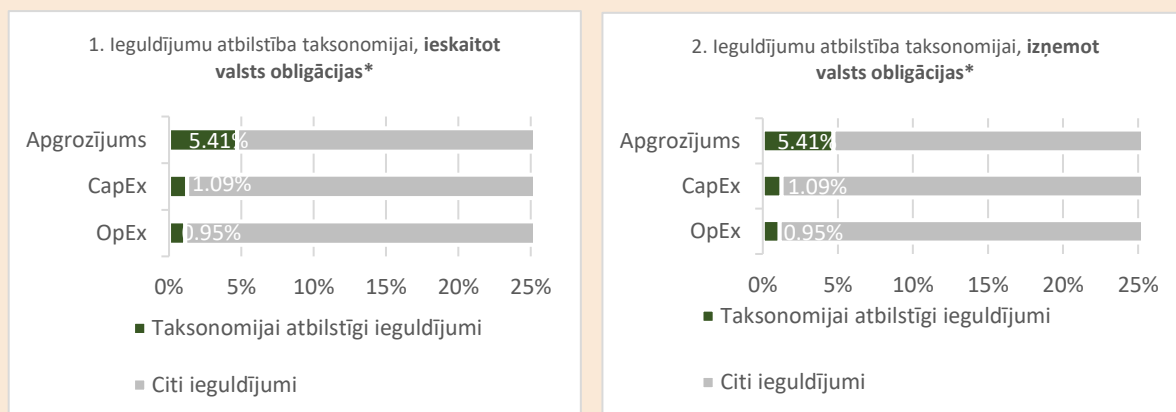
☐ Jā:

¹ Ar fosilo kurināmo un/vai kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās veicina klimata pārmaiņu ierobežošanu ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē nevienam ES taksonomijas mērķim, skatīt paskaidrojumu kreisajā malā. Pilnīgi kritēriji fosilā kurināmā un kodolenerģijas saimnieciskajām darbībām, kas atbilst ES taksonomijai, ir izklāstīti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214.

 fosilajā
  kurināmajā kodolenerģijā

 Nē:

Turpmāka diagrammās zaļā krāsā attēlota ES taksonomijai atbilstīgo ieguldījumu procentuālā daļa. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju atbilstību taksonomijai, pirmajā diagrammā attēlota ar visiem finanšu produktu ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, saistītā atbilstība taksonomijai, savukārt otrajā diagrammā ir atbilstība taksonomijai tikai saistībā ar finanšu produktu ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas.*



* Šajās diagrammās "valsts obligācijas" ietver visus riska darījumus ar suverēniem subjektiem

Ieguldījumu plāns nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi. Taču pārskata periodā ieguldījumu plāns turēja pamatā esošos ieguldījumus, kas atbilst ES taksonomijas kritērijiem, proti, ilgtspējīgus ieguldījumus ar ES taksonomijai atbilstīgu vides mērķi. Lai novērtētu atbilstību taksonomijai, Uzņēmums paļaujas uz ārējo datu sniedzēja datiem. Ieguldījumu atbilstība taksonomijai nebija atkarīga no revidenta apstiprinājuma vai trešās personas veiktas pārbaudes. Lai aprēķinātu taksonomijai atbilstīgo pamatā esošo ieguldījumu daļu, tika izmantoti ārējā datu sniedzēja paziņotie un aplēstie dati. Līdz šim piekļuve paziņotajiem datiem par atbilstību taksonomijai starp uzņēmumiem, emitentiem un emisijām ir bijusi ierobežota. Tādējādi lielākā daļa datu, kas izmantoti, lai aprēķinātu sniegto sadalījumu, ir aplēsti, kā arī ārējais datu sniedzējs pašlaik nesniedz datus par visiem ieguldījumu plāna pamatā esošajiem ieguldījumiem.

● **Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?**

0.13% portfeļa pamatā esošo ieguldījumu ir ES taksonomijai atbilstīgi, veicot pārejas darbības, un 4.98% ir atbilstīgi, veicot veicinošās darbības. Līdz šim piekļuve paziņotajiem un aplēstajiem datiem par atbilstību taksonomijai starp uzņēmumiem, emitentiem un emisijām attiecībā uz šīm darbībām ir bijusi ierobežota. Tas nozīmē, ka datu bāze nav pilnīga.

● **Kā ieguldījumu daļa, kas atbilst ES taksonomijai, izmainījās salīdzinājumā ar iepriekšējiem pārskata periodiem?**

Iepriekš: 0.11% portfeļa pamatā esošo ieguldījumu ir ES taksonomijai atbilstīgi, veicot pārejas darbības, un 4.15% ir atbilstīgi, veicot veicinošās darbības.



Kādi ieguldījumi bija iekļauti kategorijā "Citi", kāds bija to mērķis un vai pastāvēja jebkādi minimuma vides vai sociālie aizsargpasākumi?

Ieguldījumi, kas ietverti kategorijā "#2 Cits", ietvēra naudas līdzekļu kontos. Šādi ieguldījumi tika izmantoti tikai likviditātes pārvaldības nolūkos.



Kādi pasākumi ir veikti, lai atsaucēs perioda laikā panāktu atbilstību vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem?

Uzņēmums veic periodisku uzraudzību. Šajā procesā tiek analizēti etalona indeksi, kam seko indeksu fondi, kuros ieguldījumu plāns veic ieguldījumus, salīdzinājumā ar noteiktajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem un ilgtspējas rādītājiem. Turklāt ieguldījumu plāna ieguldījumi tiek analizēti, izmantojot pieejamos datus, ko publicē fonda pārvaldnieks vai citi avoti.

Ieguldījumu plāns iegulda savus aktīvus tikai instrumentos, kas seko indeksiem, kuru pamatā ir tā veicinātie ESG raksturlielumi. Indeksus regulāri pārskata un atjauno indeksu administrators.