

PENSIJU PLĀNA
"LUMINOR NĀKOTNE 55+"
2024. GADA PĀRSKATS



SATURS

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU.....	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS.....	4
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU.....	7
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS.....	8
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	9
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS.....	10
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	11
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	12
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS	37

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

15. finanšu gads.

INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

Plāna nosaukums:	Lomiņos Nākotne 55+ pensiju plāns (Plāns)
Pensiju plāna īss apraksts:	Noteiktu iemaksu pensiju plāns bez biometrisku risku seguma un bez garantētas noteiktas ieguldījumu atdeves
Plāna reģistrācijas numurs:	PPL28-06.04.03.03.424/145
Plāna reģistrācijas datums:	2010. gada 19. oktobris
Fonda nosaukums:	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds Akciju Sabiedrība (Fonds)
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 plāna “Luminor Nākotne 55+” (Plāns) neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 30.2 milj. EUR. Pārskata gada laikā Plāna neto aktīvi palielinājās par 6.39% jeb 1.8 milj. EUR. Plāna daļas vērtība pārskata gada laikā palielinājās par 8.55%, no 1.6886 EUR līdz 1.8329 EUR .

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

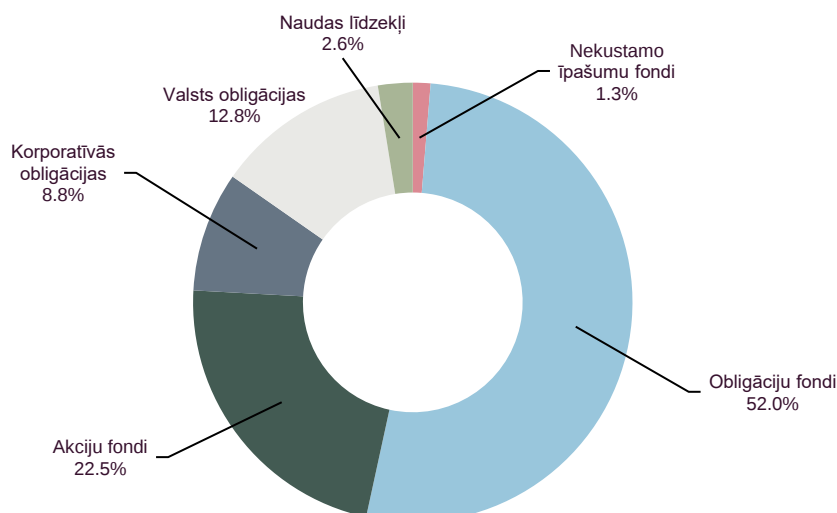
Pensiju plāna aktīvi tiek ieguldīti ar nolūku panākt papildpensijas kapitāla pieaugumu ilgākā laikposmā, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku. Sabalansēta ieguldījumu politika paredz, ka kapitāla pieaugums tiks gūts gan no kapitāla vērtspapīru cenas pieauguma un dividendēm, gan no fiksētā ienākuma vērtspapīru procentu ienākumiem un no to cenas pieauguma. Plāna aktīvu sadalījums pa ieguldījumu kategorijām ir sabalansēts – līdz 25% no Plāna aktīvu ieguldot akcijās un citos kapitāla vērtspapīros, kā arī riska kapitāla tirgū un nekustamajā īpašumā, bet pārējos Plāna aktīvus ieguldot finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, tostarp arī termiņnoguldījumos, naudas tirgus instrumentos un citos atļautos ieguldījumu objektos.

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 15.2% līdz 12.8%, savukārt, korporatīvo obligāciju īpatsvars samazinājās no 9.0% līdz 8.8%. Obligāciju fondu īpatsvars pārskata gada laikā tika palielināts no 51.4% līdz 52.0%. 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 21.9% līdz 22.5%. Pārskata gada beigās ieguldījumu īpatsvars Baltijas nekustamo īpašumu fondā bija 1.3% (iepriekšējā pārskata gada beigās – 1.4%). 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 neto aktīvu struktūra bija šāda:



*Grafikā attēlota ieguldījumu portfeļa aktīvu klašu ekspozīcija % pret neto aktīviem, naudas līdzekļi attēloti neto vērtībā, pieskaitot debitoru parādus un noņemot 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 7% no plāna neto aktīviem.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu un kapitāla tirgū

Plāns pārskata gadā uzrādīja ienesīgumu 8.55%. 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 samazināta 3 reizes, tai sasniedzot 4.25%–4.50% līmeni gada beigās. Savukārt, Eiropas Centrālā banka likmju pārskatīšanas procesu sāka jau jūnijā, un tā tika 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 obligācijas, 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.

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.

Administratīvie izdevumi

Izmaksas, kas pārskata gadā tika segtas no Plāna aktīviem, bija maksājuma par pārvaldīšanu 0.43%, 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) 2023	Maksājuma summa (likme gadā) 2024
Atskaitījumi Pensiju fonda darbības uzturēšanai	0.45%	0.45%
Atskaitījumi līdzekļu pārvaldītājam	0.43%	0.43%
Atskaitījumi līdzekļu turētājam	0.07%	0.07%
Kopā	0.95%	0.95%

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

Norises pasaules akciju tirgos turpinās 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
Pensiju plāna pārvaldnieks

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 Nākotne 55+ (Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā apstiprinātajiem 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 9. līdz 36. lappusei iekļauto 2024. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem 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 kārtošānu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

Sabiedrības valdes lēmumi un pieņēmumi par gada pārskata sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

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

Atis Krūmiņš

Valdes priekšsēdētājs

2025. gada 14. martā

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

Nr. LUM4.05/01-9/2025

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, leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 42. pantu un 2024. gada 13. martā noslēgto Turētājbankas līgumu (*Depositary 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 Nākotne 55+” (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 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 leguldījumu 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 leguldījumu 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 darbībā, 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			
Finanšu ieguldījumi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	347,777	794,093
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4.4	28,073,131	29,429,495
Kopā finanšu ieguldījumi		28,420,908	30,223,588
Debitoru parādi		-	13,434
Kopā aktīvi		28,420,908	30,237,022
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(22,428)	(25,016)
Pārējās saistības	6	(7,296)	(7,116)
Kopā saistības		(29,724)	(32,132)
NETO AKTĪVI		28,391,184	30,204,890

Pielikums no 12. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2023	2024
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		25,810,858	28,391,184
Plāna darbības rezultāts:			
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā		321,127	447,803
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā	8	(255,406)	(276,229)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	4.6	319,863	181,532
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	4.5	1,773,502	2,012,437
Iemaksas pensiju plānā		3,236,171	3,190,405
Izmaksas no pensiju plāna		(2,815,931)	(3,742,242)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā		2,580,326	1,813,706
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	10	28,391,184	30,204,890
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā		16,565,216	16,813,147
Pensiju plāna daļu skaits pārskata perioda beigās		16,813,147	16,479,130
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10	1.7857	1.6886
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10	1.6886	1.8329

Pielikums no 12. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

EUR	Pielikums	2023	2024
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		2,278,111	2,495,254
Ieguldījumu vērtības pieaugums pārvērtēšanas rezultātā	9	(1,773,800)	(2,012,435)
Debitoru parādu (pieaugums)		-	(13,434)
Saistību (samazinājums)/ pieaugums		(715,110)	2,409
Samaksāti administratīvie izdevumi		(119,025)	(129,712)
Naudas (samazinājums)/ pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(329,824)	342,082
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu aktīvos, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pieaugums	9	(15,100,490)	(5,658,749)
Finanšu aktīvu, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	9	14,168,968	6,314,820
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(931,522)	656,071
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		3,236,171	3,190,405
Izmaksāts papildpensijas kapitāls un pārskaitījumi uz citiem pensiju plāniem		(2,814,931)	(3,742,242)
Naudas pieaugums / (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā		421,240	(551,837)
Naudas un tās ekvivalentu neto (samazinājums) / pieaugums		(840,106)	446,316
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		1,187,883	347,777
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	347,777	794,093

Pielikums no 12. līdz 36. 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 Latvijas Atklātais pensiju fonds Akciju Sabiedrības pensiju plāns Luminor Nākotne 55+ (līdz 2024. gada 28. februārim Luminor Sabalansētais pensiju plāns) (turpmāk tekstā: Plāns) reģistrēts Latvijas Republikas Latvijas Bankā 2017. gada 18. septembrī ar numuru PPL28-06.04.03.03.424/145.

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: Līvaļa iela 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 brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās plkst. 17:00. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz četrām zīmēm aiz komata. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir viens lats (1.4228718 eiro).

Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (SFPS) 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 patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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 stājās 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 atsauces 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 atsauces 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 Uzzārdīšana 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 uzzārdīšanu 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 uzzāda 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 aktīvu/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.

Laika posmā no 2024. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim un no 2023. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim 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.

2024. gadā un 2023. gadā komisijas par Plāna pārvaldi (procentos no Plāna aktīvu vidējās vērtības):

Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi no plāna aktīvu vidējā vērtības:	Maksājuma summa (likme gadā)
Atskaitījumi Pensiju fonda darbības uzturēšanai	0.45%
Atskaitījumi līdzekļu pārvaldītājam	0.43%
Atskaitījumi līdzekļu turētājam	0.07%
Kopā	0.95%

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 daļa 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.

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;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

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

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

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

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

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 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 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	794,093		794,093	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	22,519,451	22,519,451	-	-
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	392,306	-	-	392,306
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6,517,738	-	6,517,738	-
Debitoru parādi	13,434			13,434
Kopā	30,237,022	22,519,451	7,311,831	405,740
2023. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība	Patiesā vērtība 1. līmenis	Patiesā vērtība 2. līmenis	Patiesā vērtība 3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	347,777	-	347,777	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	20,804,402	20,804,402	-	-
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	404,992	-	-	404,992
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6,863,737	-	6,863,737	-
Kopā	28,420,908	20,804,402	7,211,514	404,992

Tabulā 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 2023. gada 31. decembri veikts, balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2023. gada 30. novembra pārskatu datiem.
Debitoru parādi	Patiesā vērtība atbilst attiecīgajai atmaksas plūsmas vērtībai
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 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 kredītreitīga 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 gads, 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	6,517,738	6,517,738
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	22,911,120	22,911,120
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	794,093	794,093
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	637	637
Uzkrātie izdevumi	(25,016)	(25,016)
Pārējās saistības	(7,116)	(7,116)
Debitoru parādi	13,434	13,434
NETO AKTĪVI	30,204,890	30,204,890
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	6,863,737	6,863,737
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	21,209,394	21,209,394
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	347,777	347,777
Uzkrātie izdevumi	(22,428)	(22,428)
Pārējās saistības	(7,296)	(7,296)
NETO AKTĪVI	28,391,184	28,391,184
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 esošā 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	794,093	-	-	-	-
Valsts obligācijas	3,851,178	(361,769)	361,769	-	-
Korporatīvās obligācijas	2,666,560	(129,105)	129,105	-	-
Obligāciju fondi	15,737,162	(1,687,286)	1,687,286	-	-
Akciju fondi	6,782,289	-	-	(35.00%)	(2,373,801)
Iespējkapitāls	637	-	-	(40.00%)	(255)
Alternatīvie fondi	391,669	-	-	(40.00%)	(156,668)
Kopā	30,223,588	(2,178,160)	2,178,160	-	(2,530,724)
Procentos no uzskaites vērtības	-	(7.21%)	7.21%	-	(8.37%)

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

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

Valūta	Likmju pieaugums, pp	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	347,777	-	-	-	-
Valsts obligācijas	4,312,624	(716,174)	477,450	-	-
Korporatīvās obligācijas	2,551,113	(239,692)	159,795	-	-
Obligāciju fondi	14,583,793	(2,341,566)	1,561,043	-	-
Akciju fondi	6,220,610	-	-	(35.00%)	(2,177,213)
Alternatīvie fondi	404,991	-	-	(40.00%)	(161,997)
Kopā	28,420,908	(3,297,432)	2,198,288	-	(2,339,210)
Procentos no uzskaites vērtības	-	(11.60%)	7.73%	-	(8.23%)

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

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

Pieņēmumi, procentu likmju riska aprēķiniem

Valūta	Likmju pieaugums, pp	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 4,708,884 EUR jeb 15.6% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir samazinājums 352,564 EUR jeb 1.2% no Plāna aktīviem. 2023. gadā ietekme uz Plāna vērtību "A" scenārijā ir samazinājums 5,636,642 EUR jeb 19.8% no Plāna aktīviem, bet "B" scenārijā ir samazinājums 140,922 EUR jeb 0.5% no Plāna aktīviem.

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

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

Kreditrisks

Kreditrisks ir risks, ka parāda 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 kreditriskā samazināšanai.

Plāna naudas līdzekļi (2.63% no Plāna aktīviem 2024. gada beigās, 1.22% – 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 kreditrisks 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 reitinga aģentūra.

Parāda vērtspapīru sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām	31.12.2023.	31.12.2024.
Aaa	24.62%	5.67%
Aa	10.94%	-
A	28.66%	54.99%
Baa	29.88%	32.70%
Ba	5.90%	6.64%
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.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	100,799	96,938	3,890,972	2,344,618	84,411	6,517,738
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	22,519,451	-	391,669	-	-	-	22,911,120
Iespējkapitāls	-	-	-	-	637	-	637
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	794,093	-	-	-	-	-	794,093
Debitoru parādi	13,434	-	-	-	-	-	13,434
Kopā	23,326,978	100,799	488,607	3,890,972	2,345,255	84,411	30,223,588
%	77.15%	0.33%	1.62%	12.87%	7.76%	0.28%	100.00%

2023. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījuma	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 līdz 10 gadi	Virš 10 gadiem	Kopā
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	3,945,845	2,838,020	79,872	6,863,737
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	20,804,403	404,991	-	-	-	21,209,394
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	347,777	-	-	-	-	347,777
Kopā	21,152,180	404,991	3,945,845	2,838,020	79,872	28,420,908
%	74.4%	1.4%	13.9%	10.0%	0.3%	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	25,016
Pārējās saistības	7,116
Debitoru parādi	(13,434)
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	30,204,890
Finanšu saistības kopā	30,223,588
2023. gada 31. decembrī, EUR	Uz pieprasījuma un mazāk par 1 mēnesi
Uzkrātie izdevumi	22,428
Pārējās saistības	7,296
Ieguldījumu plāna dzēšamās daļas	28,391,184
Finanšu saistības kopā	28,420,908

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 tišas 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 tirdzniecībām, norēķinu un vērtēšanas procedūrām. Operacionālais risks tiek mazināts, Līdzekļu pārvaldītājam ieviešot un uzturot stingru iekšējās kontroles sistēmu.

Ilgspējas (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 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.

31.12.2024., EUR	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	794,093	2.63%
Kopā	794,093	2.63%

31.12.2023., EUR	Uzskaites vērtība	% no plāna neto aktīviem
Norēķinu kontu atlikums Luminor Bank AS	347,777	1.22%
Kopā	347,777	1.22%

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	leguldījuma vērtība (EUR)	Uzkrātie %	leguldījum u valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	100,000	96,185	102	EUR	0.32%
ALTUMG 1.3 03/07/25	100,000	99,734	1,065	EUR	0.33%
AUGSTS 0.5 20/01/2027	110,000	101,730	520	EUR	0.34%
Akropolis Group 2.875% 02/06/2026	155,000	150,906	2,588	EUR	0.51%
DBR 0% 02/15/2031	420,000	369,415	-	EUR	1.22%
EPSO-G 3.117% 08/06/27	470,000	462,522	8,268	EUR	1.56%
ESTONIA 3.25 01/17/2034	150,000	151,778	4,649	EUR	0.52%
ESTONIA 4 12/10/2032	100,000	107,809	877	EUR	0.36%
Estonian Eurobond 0.125 10.06.2030	770,000	671,548	538	EUR	2.23%
Ignitis 2% 07/14/27	907,000	874,602	8,449	EUR	2.92%
LATVEN 0.5 17/05/28	138,000	123,675	431	EUR	0.41%
LATVEN 2.42 05/05/27	320,000	309,421	5,092	EUR	1.04%
LITHGB 0 03/03/28	240,000	220,278	-	EUR	0.73%
LITHGB 1.2 05/03/28	60,000	56,936	477	EUR	0.19%
Latvia 3.875 07/12/2033	150,000	158,847	2,739	EUR	0.53%
Latvia 3.875 25/03/2027	525,000	540,267	15,662	EUR	1.84%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	394,000	378,614	344	EUR	1.25%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	100,000	83,548	863	EUR	0.28%
Latvian Eurobond 3.000 01/24/2032	200,000	199,906	1,607	EUR	0.67%
Lithuania 2.125 01/06/2032	140,000	132,238	1,736	EUR	0.44%
Lithuania 3.5 02/13/2034	200,000	204,398	6,158	EUR	0.70%
Lithuania 3.50 07/03/2031	200,000	206,750	3,471	EUR	0.70%
Lithuania 4.125 25/04/2028	30,000	31,512	848	EUR	0.11%
MAXGPE 6.25% 07/12/27	150,000	154,763	4,418	EUR	0.53%
Siauliu bankas 10.75 06/22/33	100,000	114,500	5,655	EUR	0.40%
Siauliu bankas 4.853% 12/05/2028	140,000	141,452	484	EUR	0.47%
VLSTIK 0% 22/09/25	100,000	96,939	-	EUR	0.32%
VLSTIK 2.826% 30/06/27	200,000	197,576	2,848	EUR	0.66%
Kopā		6,437,849	79,889		21.58%

2023. gada 31. decembrī, EUR	Nominālvērtība	leguldījuma vērtība	Uzkrātie %	leguldījuma valūta	% no neto aktīviem
ALTUMG 0.443 08/10/26	100,000	90,250	102	EUR	0.32%
ALTUMG 1.3 03/07/25	100,000	96,250	1,062	EUR	0.34%
AUGSTS 0.5 20/01/2027	110,000	94,875	520	EUR	0.34%
Akropolis Group 2.875% 02/06/2026	155,000	140,388	2,581	EUR	0.50%
DBR 0% 02/15/2031	770,000	673,450	-	EUR	2.37%
DBR 0% 08/15/2030	1,150,000	1,016,382	-	EUR	3.58%
EPSO-G 3.117% 08/06/27	470,000	441,800	8,246	EUR	1.59%
ESTONIA 4 12/10/2032	100,000	107,800	874	EUR	0.38%
Estonian Eurobond 0.125 10.06.2030	770,000	641,356	536	EUR	2.26%
Ignitis 2% 07/14/27	907,000	859,999	8,426	EUR	3.06%
LATVEN 0.5 17/05/28	138,000	114,885	430	EUR	0.41%
LATVEN 2.42 05/05/27	320,000	298,400	5,078	EUR	1.07%
LITHGB 0 03/03/28	240,000	207,732	-	EUR	0.73%
LITHGB 1.2 05/03/28	60,000	54,361	476	EUR	0.19%
Latvia 3.875 07/12/2033	150,000	157,388	2,732	EUR	0.56%
Latvia 3.875 25/03/2027	525,000	541,102	15,619	EUR	1.96%
Latvian Eurobond 0.375 07.10.2026	394,000	367,736	343	EUR	1.30%
Latvian Eurobond 1.375 16.05.2036	100,000	79,012	860	EUR	0.28%
Lithuania 2.125 01/06/2032	140,000	128,632	1,731	EUR	0.46%
Lithuania 4.125 25/04/2028	30,000	31,065	845	EUR	0.11%
MAXGPE 6.25% 07/12/27	150,000	150,510	4,406	EUR	0.55%
Siaulių bankas 1.047 07/10/25	130,000	125,450	316	EUR	0.44%
Siaulių bankas 10.75 06/22/33	100,000	101,500	5,639	EUR	0.38%
VLSTIK 0% 22/09/25	100,000	92,250	-	EUR	0.32%
VLSTIK 2.826% 30/06/27	200,000	187,500	2,842	EUR	0.67%
Kopā		6,800,073	63,664		24.17%

4.2 Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

2024. gada 31. decembrī	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
Amundi Nasdaq-100 II-ETF A	4,200	EUR	345,408	1.14%
BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	3	EUR	307,890	1.02%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	24,753	EUR	391,669	1.30%
Lyxor Euro Government Bond 25+Y (DR) UCITS ETF	6,650	EUR	542,268	1.80%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I2 Acc	140,782	EUR	1,745,694	5.78%
Robeco Euro Credit Bond Fund	10,507	EUR	1,711,485	5.67%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	34,615	EUR	1,821,303	6.03%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	6,093	EUR	740,696	2.45%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	13,956	EUR	1,445,702	4.79%
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	68,603	EUR	2,176,773	7.21%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	43,663	EUR	2,162,716	7.16%
iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	207,559	EUR	2,001,491	6.63%
iShares EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF	366,390	EUR	1,741,891	5.77%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	147,040	EUR	1,357,473	4.49%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	9,731	EUR	249,065	0.82%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	201,833	EUR	2,750,782	9.11%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	15,341	EUR	1,016,188	3.36%
iShares North America Index Fund	1,400	EUR	85,956	0.28%
iShares S&P500 Swap UCITS ETF	34,000	EUR	316,670	1.05%
Kopā			22,911,120	75.86%

2023. gada 31. decembrī	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	% no Plāna neto aktīviem
BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	3	EUR	296,417	1.04%
EFTEN Kinnisvarafond II AS	24,753	EUR	404,991	1.43%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I2 Acc	137,182	EUR	1,526,833	5.38%
Robeco Euro Credit Bond Fund	9,207	EUR	1,435,095	5.05%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	32,865	EUR	1,735,141	6.11%
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	11,485	EUR	2,036,865	7.17%
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF 1C	14,880	EUR	254,061	0.89%
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	8,203	EUR	989,159	3.48%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	11,156	EUR	320,746	1.13%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	17,846	EUR	1,468,012	5.17%
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	74,803	EUR	1,849,654	6.51%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	43,663	EUR	1,704,473	6.00%
iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	195,059	EUR	1,805,271	6.36%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	147,040	EUR	1,294,246	4.56%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	28,131	EUR	623,664	2.20%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	170,933	EUR	2,230,847	7.86%
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	18,321	EUR	1,233,919	4.35%
Kopā			21,209,394	74.69%

4.3. Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū

2024. gada 31. decembrī, EUR	Uzskaites vērtība, EUR	Iegādes vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Raft Capital Baltic Equity Fund	637	1,950	0.00%
Kopā	637	1,950	0.00%

Uzskaites vērtība ieguldījumu iespējkapitāla tirgū no pārvaldnieka saņemtajos ceturkšņa pārskatos uz 2024. gada 31. decembri Raft Capital Baltic Equity fund samazinājusies par 97.73%.

4.4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā

2024. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	22,911,120	75.86%
Parāda vērstpapīri ar fiksētu ienesīgumu	6,517,738	21.58%
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	637	0.00%
Kopā	29,429,495	97.43%

2023. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība, EUR	% no Plāna neto aktīviem
Ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	21,209,394	74.69%
Parāda vērstpapīri ar fiksētu ienesīgumu	6,863,737	24.17%
Kopā	28,073,131	98.88%

4.5. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

EUR	2023	2024
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,773,799	2,012,437
Kopā	1,773,799	2,012,437

4.6. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

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	6,380,647	(6,013,155)	(185,960)
Kopā	6,380,647	(6,013,155)	(185,960)
2023, EUR	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu palielinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	14,400,880	(15,382,618)	1,301,601
Kopā	14,400,880	(15,382,618)	1,301,601

5. FINANŠU INSTRUMENTU SADALĪJUMS PĒC EMITENTA REĢISTRĀCIJAS VALSTS

2024. gada 31. decembrī

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	leguldījumi iepējkapitāla tirgū	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	794,093	2,120,351	-	-	2,914,444	9.64%
Lietuva	LT	-	3,090,775	-	637	3,091,412	10.22%
Igaunija	EE	-	937,197	391,669	-	1,328,866	4.39%
Īrija	IE	-	-	19,612,400	-	19,612,400	64.86%
Vācija	DE	-	369,415	-	-	369,415	1.22%
Luksemburga	LU	-	-	2,907,051	-	2,907,051	9.61%
Kopā		794,093	6,517,738	22,911,120	637	30,223,588	99.94%

2023. gada 31. decembrī

Valsts	Valsts kods	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Kopā	% no Plāna aktīviem
Latvija	LV	347,777	1,866,643	-	2,214,420	7.79%
Lietuva	LT	-	2,556,695	-	2,556,695	9.00%
Igaunija	EE	-	750,567	404,991	1,155,558	4.07%
Īrija	IE	-	-	17,036,026	17,036,026	59.93%
Vācija	DE	-	1,689,832	-	1,689,832	5.95%
Luksemburga	LU	-	-	3,768,377	3,768,377	13.26%
Kopā		347,777	6,863,737	21,209,394	28,420,908	100.00%

6. UZKRĀTIE IZDEVUMI UN PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

EUR	31.12.2023.	31.12.2024.
Uzkrātā komisija Pensiju fonda uzturēšanai	10,624	11,850
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	10,152	11,323
Uzkrātā komisija turētājbankai	1,653	1,843
Iedzīvotāju ienākuma nodokļa saistības	1,808	7,115
Saistības pret klientiem	5,487	1
Kopā	29,724	32,132

7. ATSKAITĪJUMI ADMINISTRATĪVAJIEM IZDEVUMIEM

EUR	2023	2024
Pensiju fonda komisija	119,025	129,711
Kopā	119,025	129,711

8. IEGULDĪJUMU DARBĪBAS IZDEVUMI PĀRSKATA GADĀ

EUR	2023	2024
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	113,735	123,946
Atlīdzība Pensiju fondam	119,025	129,711
Atlīdzība turētājbankai	18,515	20,177
Bankas un brokera pakalpojumi	4,131	2,395
Kopā	259,573	276,229

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	6,863,737	1,014,957	(1,563,650)	202,694	6,517,738
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	21,209,394	4,641,842	(4,751,170)	1,811,054	22,911,120
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	-	1,950	-	(1,313)	637
Kopā	28,073,131	5,658,749	(6,314,820)	2,012,435	29,429,495

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	4,813,414	1,996,933	(236,058)	289,448	6,863,737
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20,554,395	13,103,557	(13,932,910)	1,484,352	21,209,394
Kopā	25,367,809	15,100,490	(14,168,968)	1,773,800	28,073,131

10. DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	2022	2023	2024
Neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās, EUR	25,810,858	28,391,184	30,204,890
Daļas vērtība pārskata gada beigās *	1.5581	1.6886	1.8329
Ienesīgums gadā, %	(15.43%)	8.38%	8.54%
Daļu skaits pārskata gada beigās	16,565,216	16,813,147	16,479,130

* 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.

11. PENSIJU PLĀNA DALĪBNIKU SKAITA DINAMIKA

2024	Dalībnieku skaits
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2024. gada sākumā	10,944
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2024. gada beigās	10,514
Dalībnieku skaits, kuri iestājušies pārskata periodā	208
Dalībnieku skaits, kuri izstājušies pārskata periodā	638

2023	Dalībnieku skaits
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2023. gada sākumā	11,406
Pensiju plāna dalībnieku skaits 2023. gada beigās	10,944
Dalībnieku skaits, kuri iestājušies pārskata periodā	169
Dalībnieku skaits, kuri izstājušies pārskata periodā	631

12. PENSIJU PLĀNA DALĪBNIKU VECUMA STRUKTŪRA

2024. gada 31. decembrī							
Vecums gados	<=30	31-40	41-50	51-60	61-65	>66	Kopā
Dalībnieku skaits	113	1,395	2,536	3,171	1,584	1,715	10,514

2023. gada 31. decembrī							
Vecums gados	<=30	31-40	41-50	51-60	61-65	>66	Kopā
Dalībnieku skaits	163	1,665	2,677	3,220	1,596	1,623	10,944

13. INFORMĀCIJA PAR IEKĻĀTAJEM AKTĪVIEM

Pensiju plāna aktīvi nav iekļāti.

14. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

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.

EUR	2023	2024
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		
Luminor Asset management IPAS	113,735	123,946
Atlīdzība pensiju fondam		
Luminor Atklātais pensiju fonds AS	119,025	129,711
Atlīdzība par turētājbankas pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	18,515	20,177
Maksa par brokera pakalpojumiem		
Luminor Bank AS Latvijas filiāle	573	199

15. NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

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 pensiju plānu pārvaldnieku paraksti

“Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds” AS 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 plūsmas 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

Artjoms Saia

Valdes loceklis

Aina Meijere

Valdes loceklis

Vidas Turavičius

Valdes loceklis

Arturs Andronovs

Pensiju 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 Nākotne 55+” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Pensiju plāna “Luminor Nākotne 55+” (“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 6. lappusei,
 - Paziņojumu par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts gada pārskata 7. lappusē,
- c) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts gada pārskata 8. 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 pamatot 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.