

Valsts fondēto pensiju shēmas
līdzekļu ieguldījumu plāna
“CBL Aktīvais ieguldījumu plāns”
2023. gada pārskats

Sagatavots saskaņā ar Eiropas
Savienības apstiprinātajiem SFPS
grāmatvedības standartiem

Rīga, 2024

SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu	6
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Finanšu pārskatu pielikumi	12
Turētājbankas ziņojums	35
Revidentu ziņojums	36

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Plāna nosaukums:	"CBL Aktīvais ieguldījumu plāns"
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7. janvāris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.09.098/284
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 20. septembris
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagunis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes locekle – Ruta Ezerskiene – iecelta – 03.11.2023. Padomes loceklis - Magnus Blohmé – atbrīvots – 03.11.2023. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis Valdes locekle - Lolita Sičeva Valdes loceklis – Andris Kotāns – atbrīvots – 15.09.2023.
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Plāna pārvaldnieku (Investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis Reinis Gerasimovs Andris Kotāns – atbrīvots -15.09.2023.
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.
Revidenti:	Rainers Vilāns Zvērināts revidents Sertifikāts Nr.200 KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1, Rīga Latvija, LV-1045, Licences Nr. 55

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns (turpmāk tekstā – Plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas licences numurs ir 06.03.098/284 (licences izsniegšanas datums 2002. gada 20. septembris). Šim finanšu produktam pamatā esošajos ieguldījumos nav ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Pārskata gada beigās Plāna neto aktīvi bija 520,584,172 eiro, kas salīdzinot ar iepriekšējo periodu, ir par 14.07% vairāk. Bruto aktīvi uz 31.12.2023 sasniedza 521,627,814 eiro. Salīdzinot ar 2022. gada beigām, Plāna dalībnieku skaits samazinājies par 7,741 dalībniekiem, sasniedzot 111,129 privātpersonas. Plāna vienas daļas vērtība gada beigās veidoja 3.091403 eiro, un ienesīgums 2023. gadā bija pozitīvs 11.74%.

2023. gads finanšu tirgos pagāja nemierīgi, investoru noskaņojums un vērtspapīru cenas bija svārstīgas, taču kopumā gada ietvaros turpinājās vēl 2022. gada rudenī aizsākusies finanšu tirgus stabilizācija un atkopšanās. Ekonomikas tendences Rietumvalstīs virzījās saskaņā ar labvēlīgāko no iespējamajiem scenārijiem – bažas par recesiju neattaisnojās, bezdarba līmenis saglabājās zems un vienlaikus inflācijas tempi abpus Atlantijas okeānam 2023. gada laikā turpināja būtiski palēnināties. Tas ļāva centrālajām bankām gada otrajā pusē noslēgt likmju celšanas maratonu.

ASV ekonomika visu gadu turējās uz izaugsmes trajektorijas un 2023. gadā tās IKP reālā izeiksmē izauga par 2.5%. Kaut arī pret procentu likmēm jūtīgāko sektoru – būvniecības un apstrādes rūpniecības – sniegums saglabājās vājš, citviet ASV ekonomikā bija salīdzinoši grūti saskatīt izeikta vājuma pazīmes. Par pamatu tam bija spēcīgs privātais pieprasījums, kuru turpināja balstīt vēsturiski zems bezdarbs un noturīgs ienākumu kāpums. Eirozonā bija novērojama atšķirīga aina – ekonomika kopš 2022. gada beigām stagnēja, privātā patēriņa dinamika bija vārga un ekonomika gada laikā izauga vien par 0.5%, kamēr Vācijas ekonomika 2023. gadā uzrādīja pat nelielu mīnusu gada griezumā.

Pēc kumulatīvās procentu likmju pacelšanas kopš 2022. gada par 4.5 procenta punktiem eirozonā un par 5.25 procenta punktiem ASV, centrālās bankas 2023. gada otrajā pusē oficiāli noslēdza likmju celšanas posmu. ASV Federālā rezervju sistēma pēdējo reizi procentu likmes cēla 2023. gada jūlijā, ECB – septembrī. Noslēdzoties bāzes likmju celšanai, finanšu tirgus dalībnieki pērnā gada nogalē sāka noskaņoties uz strauju likmju samazināšanu 2024. gadā. Centrālo banku pārstāvji par monetārā kursa strauju un ātru pagriešanu pretējā virzienā bija piesardzīgāki nekā investori. Lai arī likmes bija strauji kāpušas, situācija darba tirgū ASV un eirozonā nepasliktinājās. Lēnāka inflācija pie noturīga algu pieauguma uzlaboja iedzīvotāju pirkspēju, kas varētu radīt labvēlīgu augsni, lai inflācijas tempi paliktu virs vēsturiskās normas. Tas savukārt vismaz likmju normalizācijas sākumposmā varētu atturēt centrālās bankas no pārmērīgi agresīvas likmju samazināšanas.

Augošas investoru cerības uz drīzu bāzes likmju samazinājumu pozitīvi ietekmēja visus obligāciju segmentus gada nogalē un noteica pozitīvu rezultātu 2023. gadā kopumā. Par spīti dramatiskām svārstībām gada laikā, ASV 10 gadu valdības obligāciju likmes gadu noslēdza tādā pašā līmenī kā 2022. gadā, Vācijas – zem pērnā gada līmeņiem. Uz kopējā optimisma fona finanšu tirgos riskantākām obligācijām 2023. gadā palīdzēja arī riska prēmiju samazinājums. Pēc divciparu kritumiem 2022. gadā Rietumvalstu spekulatīva reitinga uzņēmumu obligācijas pieauga par vidēji 11-12% eiro hedžētā izeiksmē. Pārējie obligāciju segmenti demonstrēja mērenāku dinamiku – drošās ASV uzņēmumu obligācijas, Eirozonas investīciju reitinga vērtspapīru indeksi un attīstības valstu parāda vērtspapīru tirgi uzrādīja vidēji 6-7% pieaugumus gada laikā.

Arī pasaules akciju tirgi 2023. gadā atkopās pēc dziļajiem mīnusiem 2022. gadā. Rietumvalstu akciju tirgus pieauga par vairāk kā 20% eiro hedžētā izeiksmē, attīstības valstu – par vidēji 7%. Turklāt plašais ASV akciju tirgus apsteidza pārējos reģionus un gada nogalē cieši pietuvojās pirms diviem gadiem sasniegtiem rekordlīmeņiem. Eiro dinamika pārskata periodā bija svārstīga, taču gada laikā eiro spēja izaugt par aptuveni 3%.

Kopš 2024. gada sākuma investori pakāpeniski sāka koriģēt savas agresīvās ekspektācijas attiecībā uz likmju samazināšanas apjomiem tuvākā gada laikā. Etalona likmes uzrādīja tendenci augt, iepauzējot cenu atlabšanas procesus obligāciju tirgos. Tajā pašā laikā, akciju tirgus gada sākumā uzrādīja lielāku neatkarību no etalona likmju kustībām nekā iepriekšējos divos gados. Rietumvalstu akciju cenas netraucēti turpināja augt arī gada ievadā un plašais ASV akciju tirgus sasniedza jaunus rekordlīmeņus. Kaut arī tiek gaidīts, ka pēc stagnācijas 2023. gadā Rietumvalstu uzņēmumu peļņas 2024. gada laikā atgriezīsies pie straujākas izaugsmes, Rietumvalstu peļņas prognozes, izņemot ASV tehnoloģijas kompānijas, pēdējā laikā uzrādīja viegli negatīvu tendenci. Recesijas scenārijs ir izņemts no dienas kārtības, taču tiek sagaidīts, ka izaugsme tuvākā gada laikā saglabāsies zem vēsturiski vidējiem līmeņiem. Tas kopā ar lēnākiem cenu pieaugumiem varētu ierobežot uzņēmumu pelnītspēju. Ja cerības par kompāniju finanšu rezultātu straujo uzlabojumu 2024. gadā nepiepildīsies, attaisnot tālāko pasaules akciju cenu augšupeju kļūs arvien grūtāk, it sevišķi ņemot vērā, ka patlaban ASV kompāniju novērtējumi vairs nav lēti.

Pārskata periodā Plānā notikušas sekojošas izmaiņas ieguldījumu struktūrā. Plānā samazināta korporatīvajās obligācijās ieguldīto līdzekļu daļa – no 19.39% līdz 18.53% no neto aktīvu vērtības. Valdību obligācijās ieguldīto līdzekļu īpatsvars tīkmēr nedaudz palielināts no 6.59% līdz 6.96% pārskata perioda sākumā. Plānā esošo fiksēto ienākuma vērtspapīru vidējais ienesīgums gadā līdz dzēšanai ir 5.35%. Pārskata periodā nedaudz samazinājies obligāciju, bet pieaudzis akciju ieguldījumu fondos ieguldīto līdzekļu daudzums. Obligāciju fondu veidotā daļa samazinājusies līdz 25.50% no 25.88%, bet akciju fondu – palielinājusies no 19.48% līdz 20.53%. Vienlaikus palielināts ieguldījumu īpatsvars atsevišķu uzņēmumu akcijās – no 14.40% līdz 16.43%. Ieguldījumu īpatsvars iespējkapitālā tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos pārskata perioda beigās palielināts līdz 7.68%, kas ir par 0.52 procenta punktiem (pp) vairāk nekā pārskata perioda sākumā. Plāna ieguldījumi Latvijā veido 87,174,250 eiro, kas ir 16.75% no Plāna neto aktīviem. Ieguldījumi Latvijā tiek veikti, saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku. Brīvo līdzekļu veidotā daļa 2023. gada beigās ir 4.48%.

Plāna ieguldījumu valūtu iedalījumā notikušas sekojošas izmaiņas. Eiro denominēto aktīvu īpatsvars pārskata perioda beigās ir 84.79% no Plāna neto aktīviem, kas ir par 7.22 procenta punktiem (pp) mazāk nekā pārskata perioda sākumā. ASV dolāru īpatsvars Plānā gada beigās palielinājies līdz 15.21% no Plāna.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 2,375,745 eiro (0.48% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem), kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.10% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 1,982,744 eiro, atlīdzība Turētājbankai - 388,172 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi - 4,829 eiro.

No pārskata gada beigām līdz gada pārskata parakstīšanas dienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt šos finanšu pārskatus.

2024. gadā Pārvaldītājs turpinās ieguldīt līdzekļus dažādos reģionos un aktīvu klasēs ar mērķi veidot potenciālās atdeves un riska ziņā sabalansētu ieguldījumu portfeli. Lielāko daļu ieguldījumu joprojām veidos vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu, galvenokārt, tādi, kas sevī ietver noteiktu riska komponenti ar atbilstošu riska prēmiju. Lai kāpinātu sagaidāmo atdevi, Pārvaldītājs arī turpmāk turpinās rūpīgi sekot līdzi norisēm akciju tirgos ar mērķi izmantot tur radušās iespējas.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 22. martā

*Šis vadības ziņojums ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

ZIŅOJUMS PAR IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS ĪSTENOŠANU

Līdzekļu pārvaldītājs iesaistās uzņēmumu, kuros veikti Plāna līdzekļu ieguldījumi, pārvaldībā, izmantojot savas balsošanas tiesības, jo sevišķi gadījumos, ja Plānam piederošo balsstiesību apjoms ir vismaz 5% apjomā no kopējā balsu skaita. Apjomīga līdzekļu pārvaldītāja iesaiste bijusi ar Baltijas alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldītājiem. Pārskata periodā Pārvaldītājs ir iepazinis un vērtējis ierosinātās izmaiņas, kuras kļuvušas nepieciešamas šo alternatīvo fondu darbības laikā (piem., fondu termiņu pagarināšana, u.c.), iesaistīties pārrunās par šīm izmaiņām, meklējot optimālus risinājumus, kā arī aktīvi iesaistīties jaunu AIF fondu izveides fāzē (komisiju līmeņi un pārvaldes izmaksu struktūra). Līdzekļu pārvaldītājs nav izmantojis pilnvaroto padomdevēju pakalpojumus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Reinis Gerasimovs
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 22. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 34. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2023. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) normatīvie noteikumi "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", un pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Reinis Gerasimovs
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 22. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2023.	31.12.2022.
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	23,328,705	32,476,431
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	6	39,992,309	32,664,072
Parāda instrumenti	4	132,702,882	118,582,674
Kapitāla instrumenti	5	85,511,013	65,713,080
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	5	239,670,796	207,010,403
Atvasinātie finanšu instrumenti	7	422,109	4,648,731
Kopā aktīvi		521,627,814	461,095,391
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	8	(323,642)	(178,288)
Pārējās saistības	8	(720,000)	(4,550,000)
Kopā saistības		(1,043,642)	(4,728,288)
Neto aktīvi		520,584,172	456,367,103

Pielikumi no 12. lpp līdz 34. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 22. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2023	2022
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		78,301	-
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		4,341,552	3,720,447
Ienākumi no dividendēm		568,832	1,061,864
Pārējie ienākumi		17,052	30,434
Kopā ienākumi		5,005,737	4,812,745
Pārskata perioda izdevumi			
Procentu izdevumi		-	(2,466)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(1,982,744)	(1,791,487)
Atlīdzība turētājbankai		(388,172)	(380,672)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(4,829)	(1,787)
Kopā izdevumi		(2,375,745)	(2,176,412)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	9	4,648,058	(16,332,378)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	10	51,122,466	(67,806,303)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		55,770,524	(84,138,681)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts		(4,209,205)	(2,586,495)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		54,191,311	(84,088,843)

Pielikumi no 12. lpp līdz 34. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 22. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2023	2022
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	456,367,103	533,056,554
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	54,191,311	(84,088,843)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtas naudas summas	63,761,219	58,271,114
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(53,735,461)	(50,871,722)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata gadā	64,217,069	(76,689,451)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	520,584,172	456,367,103
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	164,950,295	162,373,329
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	168,397,382	164,950,295
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.7666947	3.2829071
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	3.0914030	2.7666947

Pielikumi no 12. lpp līdz 34. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 22. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2023	2022
Saņemtā nauda no procentu ienākumiem		4,111,667	3,621,172
Saņemtā nauda no dividendēm		556,277	1,056,445
Procentu izdevumi		-	(2,466)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(2,230,383)	(2,587,939)
Finanšu ieguldījumu iegāde	11	(114,554,732)	(108,254,311)
Finanšu ieguldījumu pārdošana		92,240,293	121,936,697
Ārvalstu valūtas konvertācijas un ārvalstu valūtas atvasināto instrumentu pārvērtēšanas rezultāts		751,259	(3,509,103)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā		(19,125,619)	12,260,495
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		63,761,219	58,271,114
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(53,735,461)	(50,871,722)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		10,025,758	7,399,392
Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums)		(9,099,861)	19,659,887
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		32,476,431	12,804,787
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts		(47,865)	11,757
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	23,328,705	32,476,431

Pielikumi no 12. lpp līdz 34. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 22. martā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA

ieguldījumu plāna nosaukums:	„CBL Aktīvais ieguldījumu plāns”
Kategorija:	Aktīvie plāni 50%
ieguldījumu politika:	ieguldījumu plāna “CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot ieguldījumus ES dalībvalstu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda un kapitāla vērtspapīros. Plāna ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas klases, valūtas, vai valsts vērtspapīros. Līdz 50% no Plāna aktīviem var ieguldīt kapitāla vērtspapīros (akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus akcijās).
ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

„CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskates principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētus finanšu instrumentus, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā un patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Plāna finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Plāna pārskatu un funkcionālā valūta.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu slēguma finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS grāmatvedības standartiem, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Slēguma finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS grāmatvedības standartus, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē slēguma finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju slēguma finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti Plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržās.

Plāna daļas vērtība mainās līdz ar Plāna operatīvās darbības rezultātiem. Plāna neto aktīvu vērtība ir Plāna aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm.

Plāns saņem Turētājbankā iemaksātās summas piecu dienu laikā pēc tam, kad Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA) reģistrē dalībnieka vēlni mainīt otrā līmeņa pensiju pārvaldnieku.

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek saņemta pensijēšanās vēstule vai VSAA saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi amortizētajā vērtībā uzskaitītiem aktīviem vai saistībām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepielietojot efektīvo procentu likmi.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti, samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu. Bet tādi gadījumi 2023. gadā nav bijuši.

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī (izņemot mainīgo atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, kuru izmaksā reizi gadā).

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas

patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Plāna aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto ārvalstu valūtu noteiktie maiņas kursi ārvalstu valūtas vienība pret eiro bija šādi (Eiropas Centrālās bankas):

Valūta	31.12.2023.	31.12.2022.
USD	1.1050	1.0666

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Plāna kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvidiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Termiņnoguldījumi

Plāna termiņnoguldījumi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Sabiedrība iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Plāna aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Sabiedrība tipiski pārvalda Plāna finanšu aktīvus, lai iegūtu naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Sabiedrība neuzskata par pietiekoši reāliem. Stresa scenārija gadījumā, ja naudas plūsmas tiktu atgūtas atšķirīgā veidā no tā, kā Sabiedrība sagaida tipiska biznesa modeļa ietvaros, tas nebūtu par pamatu uzskatīt, ka ir radusies iepriekšējo periodu kļūda un nebūtu arī nepieciešama atlikušo finanšu aktīvu, kas attiecas uz konkrētu biznesa modeli, pārklassifikācija. Tomēr, klasificējot nākotnes iegādes, vēsturiskās naudas plūsmas būtu jāizvērtē, un tās varētu būt par pamatu izmaiņām biznesa modelī.

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parastā (regulārā) aktīvu iegāde vai pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti. Norēķinu diena ir diena, kad aktīvs tiek nodots Plānam vai Plāns nodod aktīvu kādai trešajai personai. Norēķinu (saistību dzēšanas) diena attiecas uz aktīva atzīšanu tajā dienā, kad aktīvs tiek nodots Plānam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Sabiedrība to nodod kādai trešajai personai.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

Lai finanšu aktīvu novērtētu amortizētajā iegādes vērtībā, tam ir jābūt vienlaicīgi turētam biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvu, lai saņemtu tā līgumiskās naudas plūsmas, gan finanšu aktīva līgumiskajām naudas plūsmām jābūt fiksētām un noteiktām laikā un jāatbilst „tikai pamatsummas un procentu maksājumi” principam.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus aktīvu vērtības samazinājumam.

Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem nav atzīts kredītvērtības samazinājums (1. stadija un 2. stadija), tiek novērtēti kā visu naudas izstrūkumu pašreizējā vērtība, kuru veido starpība starp līgumā noteiktajām Sabiedrības saņemamajām naudas plūsmām un naudas plūsmām, kuras Sabiedrība sagaida saņemt, diskontējot tās ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem pārskata perioda beigu datumā ir atzīts kredītvērtības samazinājums (3. stadija), tiek novērtēti kā starpība starp bruto uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas diskontēta ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkorigēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas.

Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklassificēts, vai amortizācijas procesā vai lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti to izsniegšanas dienā. No attiecīgā līguma parakstīšanas datuma līdz faktiskajai izsniegšanas dienai tie tiek uzskaitīti kā kredītesības saistības ārpusbilances posteņos.

Ja finanšu aktīvi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un atspoguļoti kā samazinājums kredītu vērtības samazināšanās uzkrājumos. Lēmumu par kredītu norakstīšanu pieņem Sabiedrības vadība. Ieņēmumi no iepriekš norakstīto kredītu atgūšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Sabiedrība klasificē visas finanšu saistības kā uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus un noteiktus noguldījumu komponentus no apdrošināšanas plānu saistībām, kas tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Peļņa vai zaudējumi no finanšu saistībām, kas ir novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta un amortizācijas procesā.

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tie nav novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos. Ņemot vērā Plāna darbības specifiku lielākā daļa finanšu aktīvu tiek klasificēti šajā kategorijā, jo Plāna biznesa modelis ir veidots tāds, lai radītu Plāna neto aktīvu pieaugumu finanšu aktīvu turēšanas un tirdzniecības rezultātā. Finanšu aktīvus vai saistības, pie sākotnējās atzīšanas, var neatgriezeniski noteikt kā novērtētus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja darot tā var

izvairīties vai būtiski samazināt uzskaites nesaskaņotības, kas pretējā gadījumā veidotos uzskaitot aktīvus vai saistības vai atzīstot ienākumus vai izdevumus no tiem atšķirīgi vai grupa ar finanšu saistībām vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām tiek vērtēta un tās sniegums tiek izvērtēts balstoties uz tās patieso vērtību, atbilstoši dokumentētai risku pārvaldīšanas vai investīciju stratēģijai un informācija par šo grupu vadībai iekšēji tiek ziņota, balstoties uz patieso vērtību.

Izņemot procentus par procentu mijmaiņas līgumiem, procenti par finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tiek iekļauti neto procentu ienākumos. Pārvērtēšanas un tirdzniecības peļņa vai zaudējumi attiecīgo finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņu rezultātā, kā arī procenti par procentu mijmaiņas līgumiem tiek iekļauti tieši peļņas vai zaudējumu postenī "Neto finanšu ienākumi". Šādi finanšu aktīvi un saistības pēc sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai brokeru kotētajām cenām. Šajā kategorijā ietilpst) atsevišķi aktīvi un saistības, kas tiek pārvaldīti un kuru ienesīgums tiek novērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību, saskaņā ar dokumentētu risku pārvaldības vai investīciju stratēģiju.

Finanšu aktīvi un saistības, kas turētas tirdzniecības nolūkā, tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvi un saistības, tiek turētas tirdzniecības nolūkā, ja tās iegādātas, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas, vai ja tās, iekļautas portfelī, kam raksturīga īstermiņa peļņas gūšana. Plānam arī ir Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreitingus kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Plāns valūtas riska pārvaldīšanas nolūkos var veikt darījumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem. Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi. Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā "Atvasinātie finanšu instrumenti" un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota slēguma finanšu pārskatu pielikumos. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no šiem līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Ņemot vērā Atvasināto finanšu instrumentu darījumu tirgus vērtības izmaiņas, uz katru novērtēšanas datumu tiek aprēķināts Mainīgais Nodrošinājuma lielums (minimālā pārskaitījuma summa 500'000 EUR), kuru vienai Atvasināto finanšu instrumentu darījumu pusei ir jāsaņem no otras Atvasināto finanšu instrumentu darījumu puses. Mainīgais nodrošinājums tiek uzskaitīts amortizētajā vērtībā.

Atzīšana un izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

Sabiedrība aplēš paredzamos kredītzaudējumus. Uzkrājumu vērtības samazinājumam aprēķināšanas prasības attiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, bet neattiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek atzīti, pamatojoties uz nākotnes informāciju pat tad, ja zaudējumu gadījums nav noticis. Izvērtējums ņem vērā plašu informācijas apjomu, bet tā kā lielākā daļai šo ekspozīciju ir kredītreitings, aprēķins būtiski balstās uz ārējiem kredītreitingiem un aprēķinātajām saistību neizpildes varbūtībām, kas atvasinātas no reitingu aģentūru aprēķinātajām daudz-periodu reitingu migrācijas matricām. Ja izvērtēšanai ārējais reitingu aģentūras kredītreitings nav pieejams, tas var tikt aizvietots ar iekšēji aprēķinātu kredītkvalitātes līmeni. Kredītriska indikatori (maksātnespējas gadījums, maksājuma kavējums, restrukturizācija) un individuāla emitenta kredītriska izvērtēšana arī tiek ņemta vērā. Sabiedrība uzskata ekspozīcijas ar ieguldījuma līmeņa kredītreitingu par zema riska aktīviem, tādēļ tiek pieņemts, ka tām, kopš iegādes, nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Ekspozīcijām, kuru kredītreitings ir zem investīciju līmeņa vairāk kā par 3 pakāpēm, samazinājums kredītreitingā kopš sākotnējās iegādes tiek uzskaitīts par faktoru, kurš liecina par būtisku pieaugumu kredītriskā. Paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti balstoties uz uzkrājumu stadiju, kurā ekspozīcija ir iedalīta pārskata datumā. 12 mēnešu paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām, kur kredītrisks nav būtiski palielinājies kopš sākotnējās atzīšanas. Dzīves ciklā paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 2. stadijas ekspozīcijām, kuru kredītrisks ir būtiski pieaudzis kopš sākotnējās atzīšanas un 3. stadijas ekspozīcijām, kurām ir novērojama saistību neizpilde. 3. stadijas ekspozīcijas, ja tādas tiktu identificētas, papildus tiktu visaptveroši izvērtētas, tajā skaitā salīdzinot ar tirgus vērtējumiem līdzīgām ekspozīcijām, attiecīgā vērtspāīra tirgus dziļumu, iepriekšējo tirdzniecības darījumu rezultātiem un citu pieejamo informāciju.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamatatirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Sabiedrībai ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apjomā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Vērtspāīru pārvērtēšana notiek izmantojot Bloomberg un NASDAQ OMX Riga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspāīru tirgus pieprasījuma (bid) cenām. Vērtspāīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspāīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (first in, first out) metodes.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Sabiedrība izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma

cenās un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli.

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

1. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst kapitāla instrumenti, parāda instrumenti, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Vērtspapīri, kuri tiek tirgoti aktīvos tirgos ārpus biržas, arī tiek iekļauti šajā kategorijā.

2. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenās līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvīdi parāda instrumenti un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamo ienesīguma likmju starpību.

3. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Salīdzinot ar pagājušo gadu izmaiņas patiesās vērtības hierarhijas līmeņu klasifikācijā nav bijušas.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko Plānam pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli.

Nodokļi

Plāna ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Plāna ienākumi, izņemot dividendes par ārvalstu uzņēmumu akcijām, ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Plāna apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar uzņēmuma ienākuma nodokli.

Finanšu gada laikā publicēti vai grozītie standarti

Plānam nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti vai to grozījumi, un Sabiedrības uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Publicēti standarti, kuri vēl nav spēkā

Vairāki jauni standarti vai to grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2023. gada 1. janvāra (daļu no kuriem Eiropas Savienība vēl nav apstiprinājusi), un ir atļauta to agrāka piemērošana; tomēr, sagatavojot šos finanšu pārskatus, Plāns nav piemērojis jaunus vai grozītos standartus agrāk.

Paredzams, ka turpmāk uzskaitītie jaunie un grozītie standarti būtiski neietekmēs Plāna finanšu pārskatus:

- Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās (grozījumi 1. SGS).
- Ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (grozījumi 1. SGS)
- Nomas saistības pārdošanas darījumos ar saņemšanu atpakaļ nomā (grozījumi 16. SFPS grāmatvedības standarti)
- Finansēšanas līgumi ar piegādātājiem (grozījumi 7. SGS un 7. SFPS grāmatvedības standarti)
- Aizvietojamības neesamība (grozījumi 21. SGS)

3. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no plāna neto aktīviem		% no plāna neto aktīviem	
	31.12.2023.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm AS "Citadele banka"	23,328,705	4.48%	32,476,431	7.12%

4. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim		% no plāna neto aktīviem	
	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2023.	31.12.2023.
Uzņēmumu parāda instrumenti:	59,927,115	54,081,022	5.99%	11.50%
Citu OECD reģiona uzņēmumu parāda instrumenti	48,127,069	46,150,427	5.29%	9.23%
Ne - OECD reģiona uzņēmumu parāda instrumenti	6,833,221	6,338,682	8.56%	1.32%
Latvijas uzņēmumu parāda instrumenti	4,966,825	1,591,913	9.19%	0.95%
Valdību parāda instrumenti:	36,209,695	30,163,351	4.11%	6.96%
Citu OECD reģiona valdību parāda instrumenti	26,243,559	24,684,399	3.97%	5.04%
Ne - OECD reģiona valdību parāda instrumenti	6,240,732	5,478,952	5.37%	1.20%
Latvijas valdību parāda instrumenti	3,725,404	-	3.03%	0.72%
Kredītiestāžu parāda instrumenti:	27,749,859	25,627,038	5.02%	5.33%
Citu OECD reģiona kredītiestāžu parāda instrumenti	20,222,001	18,302,985	4.84%	3.88%
Latvijas kredītiestāžu parāda instrumenti	7,527,858	7,324,053	5.50%	1.45%
Finanšu institūciju parāda instrumenti:	8,816,213	8,711,263	7.14%	1.70%
Citu OECD reģiona finanšu institūciju parāda instrumenti	8,816,213	8,711,263	7.14%	1.70%
Kopā parāda instrumenti:	132,702,882	118,582,674	5.35%	25.49%

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2023. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				144,111,139	131,001,664	25.16%
ASV emitentu parāda instrumenti:				48,337,336	42,537,660	8.17%
United States of America 2.875% 05/2043	US912810RB61	USD	24,100,000	22,372,737	18,103,125	3.48%
United States Treasury Note Bond 2.25% 08/2027	US9128282R06	USD	7,000,000	5,730,810	6,026,019	1.16%
BlackRock Inc 1.9% 01/2031	US09247XAR26	USD	6,200,000	5,444,155	4,778,501	0.92%
Altria Group Inc 2.2% 06/2027	XS1843443190	EUR	3,500,000	3,828,372	3,409,741	0.65%
DXC Capital Funding DAC 0.45% 09/2027	XS2384715244	EUR	3,700,000	3,647,972	3,283,919	0.63%
Cabot Corp 4% 07/2029	US127055AL59	USD	3,200,000	3,063,996	2,802,009	0.54%
Dell International LLC / EMC Corp 8.1% 07/2036	US24703TAJ51	USD	2,000,000	2,210,080	2,289,457	0.44%
General Motors Co 5% 10/2028	US37045VAS97	USD	2,000,000	2,039,214	1,844,889	0.35%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				17,495,227	16,332,943	3.14%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	6,300,000	6,219,905	5,767,417	1.11%
Ignitis Grupe UAB 2% 05/2030	XS2177349912	EUR	5,300,000	5,297,377	4,702,957	0.90%
Siauli Bankas AB 1.047% 10/2025	LT0000405771	EUR	4,000,000	4,000,163	3,849,726	0.74%
AUGA group AB 6% 12/2024	LT0000404238	EUR	1,300,000	1,227,407	1,234,133	0.24%
Partnerystes Projektai Keturi UAB 9% 04/2026	LT0000407561	EUR	750,000	750,375	778,710	0.15%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				14,948,997	14,518,869	2.79%
Citadele Banka AS 1.625% 11/2026	XS2393742122	EUR	5,200,000	5,185,132	4,673,976	0.90%
Latvia Government International Bond 0.375% 10/2026	XS1501554874	EUR	4,000,000	3,559,832	3,725,404	0.72%
Citadele Banka AS 5% 12/2031	LV0000880102	EUR	2,920,000	2,920,000	2,853,882	0.55%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	1,878,000	1,883,333	1,790,563	0.34%
Amber Beverage Group Holding Sarl 11.431% 03/2027	LV0000870137	EUR	1,400,000	1,400,700	1,475,044	0.28%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				10,481,613	10,951,904	2.10%
Luminor Bank AS/Estonia 7.75% 06/2027	XS2633112565	EUR	4,700,000	4,702,360	5,154,304	0.99%
LHV Group AS 8.75% 10/2027	XS2693753704	EUR	2,150,000	2,174,403	2,235,156	0.43%
LHV Group AS 0.875% 09/2025	XS2379637767	EUR	2,150,000	1,902,750	2,037,558	0.39%
Luminor Bank AS/Estonia 0.539% 09/2026	XS2388084480	EUR	1,300,000	1,300,660	1,192,851	0.23%
Estonia Government International Bond 0.125% 06/2030	XS2181347183	EUR	400,000	401,440	332,035	0.06%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība (EUR)	% no plāna neto aktīviem	
					31.12.2023.	31.12.2023.
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				11,284,101	9,495,784	1.83%
Romanian Government International Bond 05/2030 3.624% 05/2030	XS2178857954	EUR	3,500,000	4,153,867	3,286,586	0.63%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3% 03/2025	XS1799975922	EUR	3,500,000	3,588,755	3,255,052	0.63%
Romanian Government International Bond 2% 01/2032	XS2109812508	EUR	2,300,000	2,065,142	1,814,713	0.35%
Romanian Government International Bond 2% 04/2033	XS2330503694	EUR	1,500,000	1,476,337	1,139,433	0.22%
Čehijas emitentu parāda instrumenti:				8,136,744	6,766,920	1.30%
EP Infrastructure AS 2.045% 10/2028	XS2062490649	EUR	4,200,000	4,211,549	3,495,692	0.67%
CEZ AS 3% 06/2028	XS0940293763	EUR	3,300,000	3,925,195	3,271,228	0.63%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				5,570,067	5,246,717	1.01%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 05/07/2027	XS1577960203	EUR	3,900,000	3,882,913	3,656,856	0.70%
InPost SA 2.25% 07/2027	XS2010028004	EUR	1,700,000	1,687,154	1,589,861	0.31%
Francijas emitentu parāda instrumenti:				5,546,755	4,889,237	0.93%
BNP Paribas SA 0.5% 01/2030	FR0014001JT3	EUR	4,500,000	4,447,998	3,876,209	0.74%
Orano SA 3.375% 04/2026	FR0013414919	EUR	1,000,000	1,098,757	1,013,028	0.19%
Lielbritānijas emitentu parāda instrumenti:				5,032,964	4,533,486	0.87%
Smiths Group PLC 2% 02/2027	XS1570260460	EUR	2,700,000	2,837,341	2,657,289	0.51%
Barclays PLC 4.972% 05/2029	US06738EBD67	USD	2,100,000	2,195,623	1,876,197	0.36%
Norvēģijas emitentu parāda instrumenti:				4,002,810	4,037,712	0.78%
B2Holding ASA 10.285% 05/2024	NO0010852742	EUR	4,000,000	4,002,810	4,037,712	0.78%
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti:				4,106,700	3,578,169	0.69%
Bulgarian Energy Holding EAD 2.45% 07/2028	XS2367164576	EUR	4,100,000	4,106,700	3,578,169	0.69%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				3,120,185	2,910,401	0.56%
Tele2 AB 2.125% 05/2028	XS1907150780	EUR	3,000,000	3,120,185	2,910,401	0.56%
Vācijas emitentu parāda instrumenti:				2,053,020	1,782,380	0.34%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 02/2030	DE0001102499	EUR	2,000,000	2,053,020	1,782,380	0.34%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				1,655,193	1,521,401	0.29%
Nemak SAB de CV 2.25% 07/2028	XS2362994068	EUR	1,700,000	1,655,193	1,521,401	0.29%
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				1,580,413	1,160,699	0.22%
Idavang A/S 11.237% 11/2025	DK0030472618	EUR	1,579,220	1,580,413	1,160,699	0.22%
Nīderlandes emitentu parāda instrumenti:				759,014	737,382	0.14%
Teva Pharmaceutical Finance NL II BV 1.875% 03/2027	XS1211044075	EUR	800,000	759,014	737,382	0.14%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				1,651,691	1,701,218	0.33%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				1,651,691	1,701,218	0.33%
iCotton SIA 9.975% 06/2027	LV0000802783	EUR	1,700,000	1,651,691	1,701,218	0.33%
Kopā parāda instrumenti:				145,762,830	132,702,882	25.49%

Visi parāda instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2022. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				139,166,315	118,582,674	25.98%
ASV emitentu parāda instrumenti:				46,467,264	40,371,720	8.84%
United States of America 2.875% 05/2043	US912810RB61	USD	21,500,000	20,502,665	16,577,604	3.62%
United States Treasury Note Bond 2.25% 08/2027	US9128282R06	USD	7,000,000	5,730,810	6,118,888	1.34%
BlackRock Inc 1.9% 01/2031	US09247XAR26	USD	6,200,000	5,444,155	4,740,984	1.04%
Altria Group Inc 2.2% 06/2027	XS1843443190	EUR	3,500,000	3,828,372	3,179,136	0.70%
DXC Capital Funding DAC 0.45% 09/2027	XS2384715244	EUR	3,700,000	3,647,972	3,046,984	0.67%
Cabot Corp 4% 07/2029	US127055AL59	USD	3,200,000	3,063,996	2,723,357	0.60%
Dell International LLC / EMC Corp 8.1% 07/2036	US24703TAJ51	USD	2,000,000	2,210,080	2,165,432	0.47%
General Motors Co 5% 10/2028	US37045VAS97	USD	2,000,000	2,039,214	1,819,335	0.40%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				16,744,853	14,381,359	3.14%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	6,300,000	6,219,906	5,260,366	1.15%
Ignitis Grupe UAB 2% 05/2030	XS2177349912	EUR	5,300,000	5,297,377	4,261,857	0.93%
Siauli Bankas AB 1.047% 10/2025	LT0000405771	EUR	4,000,000	4,000,163	3,569,753	0.78%
AUGA group AB 6% 12/2024	LT0000404238	EUR	1,300,000	1,227,407	1,289,383	0.28%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				10,179,065	9,631,843	2.12%
LHV Group AS 0.875% 09/2025	XS2379637767	EUR	4,300,000	3,974,695	3,817,148	0.84%
Luminor Bank AS/Estonia 5% 08/2024	XS2523337389	EUR	2,500,000	2,501,260	2,507,291	0.55%
Luminor Bank AS/Estonia 0.792% 12/2024	XS2265801238	EUR	2,000,000	2,001,010	1,866,615	0.41%
Luminor Bank AS/Estonia 0.539% 09/2026	XS2388084480	EUR	1,300,000	1,300,660	1,128,442	0.25%
Estonia Government International Bond 0.125% 06/2030	XS2181347183	EUR	400,000	401,440	312,347	0.07%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				10,238,592	8,915,966	1.95%
Citadele Banka AS 1.625% 11/2026	XS2393742122	EUR	5,200,000	5,185,132	4,631,309	1.01%
Citadele Banka AS 5% 12/2031	LV0000880102	EUR	2,920,000	2,920,000	2,692,744	0.59%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	2,128,000	2,133,460	1,591,913	0.35%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				11,284,101	8,617,322	1.88%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3% 03/2025	XS1799975922	EUR	3,500,000	3,588,755	3,138,370	0.69%
Romanian Government International Bond 05/2030 3.624% 05/2030	XS2178857954	EUR	3,500,000	4,153,867	2,929,129	0.64%
Romanian Government International Bond 2% 01/2032	XS2109812508	EUR	2,300,000	2,065,142	1,571,971	0.34%
Romanian Government International Bond 2% 04/2033	XS2330503694	EUR	1,500,000	1,476,337	977,852	0.21%
Čehijas emitentu parāda instrumenti:				8,136,744	5,959,081	1.31%
CEZ AS 3% 06/2028	XS0940293763	EUR	3,300,000	3,925,195	3,015,468	0.66%
EP Infrastructure AS 2.045% 10/2028	XS2062490649	EUR	4,200,000	4,211,549	2,943,613	0.65%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				5,528,965	5,048,481	1.11%
Tele2 AB 2.125% 05/2028	XS1907150780	EUR	3,000,000	3,120,185	2,737,681	0.60%
Eastnine AB 5% 07/2024	SE0013719788	EUR	2,385,000	2,408,780	2,310,800	0.51%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				5,570,067	4,588,876	1.01%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 05/07/2027	XS1577960203	EUR	3,900,000	3,882,913	3,179,776	0.70%
InPost SA 2.25% 07/2027	XS2010028004	EUR	1,700,000	1,687,154	1,409,100	0.31%
Francijas emitentu parāda instrumenti:				5,546,755	4,547,220	1.00%
BNP Paribas SA 0.5% 01/2030	FR0014001JT3	EUR	4,500,000	4,447,998	3,553,019	0.78%
Orano SA 3.375% 04/2026	FR0013414919	EUR	1,000,000	1,098,757	994,201	0.22%
Lielbritānijas emitentu parāda instrumenti:				5,032,964	4,425,720	0.97%
Smiths Group PLC 2% 02/2027	XS1570260460	EUR	2,700,000	2,837,341	2,565,003	0.56%
Barclays PLC 4.972% 05/2029	US06738EBD67	USD	2,100,000	2,195,623	1,860,717	0.41%
Norvēģijas emitentu parāda instrumenti:				4,002,810	3,970,279	0.87%
B2Holding ASA 8.258% 05/2024	NO0010852742	EUR	4,000,000	4,002,810	3,970,279	0.87%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti:				4,106,700	3,200,312	0.70%
Bulgarian Energy Holding EAD 2.45% 07/2028	XS2367164576	EUR	4,100,000	4,106,700	3,200,312	0.70%
Vācijas emitentu parāda instrumenti:				2,053,020	1,675,560	0.37%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 02/2030	DE0001102499	EUR	2,000,000	2,053,020	1,675,560	0.37%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				1,655,193	1,365,354	0.30%
Nemak SAB de CV 2.25% 07/2028	XS2362994068	EUR	1,700,000	1,655,193	1,365,354	0.30%
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				1,860,208	1,231,592	0.27%
Idavang A/S 9.052% 11/2025	DK0030472618	EUR	1,858,805	1,860,208	1,231,592	0.27%
Nīderlandes emitentu parāda instrumenti:				759,014	651,989	0.14%
Teva Pharmaceutical Finance NL II BV 1.875% 03/2027	XS1211044075	EUR	800,000	759,014	651,989	0.14%
Kopā parāda instrumenti:				139,166,315	118,582,674	25.98%

Visi parāda instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

5. PIELIKUMS KOPĀ KAPITĀLA INSTRUMENTI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

	% no plāna neto aktīviem		% no plāna neto aktīviem	
	31.12.2023.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	132,743,241	25.50%	118,087,164	25.88%
Citu OECD reģiona obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	118,752,178	22.81%	104,206,351	22.84%
Latvijas obligāciju ieguldījumu fondu apliecības	13,991,063	2.69%	13,880,813	3.04%
Akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	106,927,555	20.53%	88,923,239	19.48%
Citu OECD reģiona akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	99,966,726	19.20%	83,904,386	18.38%
Latvijas akciju ieguldījumu fondu apliecības	6,960,829	1.33%	5,018,853	1.10%
Uzņēmumu kapitāla instrumenti	85,511,013	16.43%	65,713,080	14.40%
Citu OECD reģiona uzņēmumu kapitāla instrumenti	84,404,013	16.22%	65,121,480	14.27%
Latvijas uzņēmumu kapitāla instrumenti	1,107,000	0.21%	591,600	0.13%
Kopā kapitāla instrumenti un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	325,181,809	62.46%	272,723,483	59.76%

Uz 2023. gada 31. decembri visi Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ar vērtību 239,670,796 EUR netiek tirgotas regulētos tirgos. Uz 2022. gada 31. decembri visi Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ar vērtību 207,010,403 EUR netiek tirgotas regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2023. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				70,722,107	85,511,013	16.43%
ASV emitentu parāda instrumenti:				68,332,507	83,367,813	16.02%
Expedia Group Inc	US30212P3038	USD	23,753	2,377,794	3,261,361	0.62%
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	9,823	2,299,916	3,007,260	0.57%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	2,959	1,560,202	2,994,026	0.57%
QUALCOMM Inc	US7475251036	USD	22,803	2,595,068	2,991,217	0.57%
Mettler-Toledo International Inc	US5926881054	USD	2,712	2,793,934	2,969,677	0.57%
Lam Research Corp	US5128071082	USD	4,150	1,975,674	2,943,007	0.57%
Autodesk Inc	US0527691069	USD	13,170	2,581,831	2,908,127	0.56%
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	8,399	2,592,875	2,889,712	0.56%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	900	1,688,599	2,879,194	0.55%
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	12,089	2,510,271	2,865,914	0.55%
Ross Stores Inc	US7782961038	USD	22,807	2,582,493	2,858,202	0.55%
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	20,413	2,886,068	2,855,788	0.55%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.
Moody's Corp	US6153691059	USD	8,025	2,512,484	2,839,688	0.55%
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	24,379	2,665,875	2,797,959	0.54%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	3,524	2,406,580	2,797,450	0.54%
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	19,007	2,528,865	2,788,783	0.54%
Gartner Inc	US3666511072	USD	6,790	2,059,367	2,775,113	0.53%
KLA Corp	US4824801009	USD	5,284	1,640,093	2,774,937	0.53%
Amgen Inc	US0311621009	USD	10,578	2,353,557	2,755,449	0.53%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	7,041	2,359,325	2,717,826	0.52%
Clorox Co/The	US1890541097	USD	21,024	2,599,410	2,703,439	0.52%
Apple Inc	US0378331005	USD	15,170	1,948,240	2,638,894	0.51%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	5,801	2,201,625	2,617,800	0.50%
Microsoft Corp	US5949181045	USD	7,635	2,356,385	2,599,700	0.50%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	4,766	1,732,472	2,577,134	0.50%
Copart Inc	US2172041061	USD	57,851	1,709,975	2,560,627	0.49%
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	11,733	2,092,270	2,532,204	0.49%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	4,813	1,290,140	2,531,812	0.49%
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	23,114	2,844,319	2,531,663	0.49%
Marsh & McLennan Cos Inc	US5717481023	USD	14,055	2,586,800	2,403,850	0.46%
Latvijas emitentu kapitāla instrumenti:				1,152,050	1,107,000	0.21%
APF Holdings AS	LV0000101921	EUR	225,000	1,152,050	1,107,000	0.21%
Lietuvas emitentu kapitāla instrumenti:				1,237,550	1,036,200	0.20%
AB Ignitis Grupe	LT0000115768	EUR	55,000	1,237,550	1,036,200	0.20%
Kapitāla instrumenti kopā:				70,722,107	85,511,013	16.43%

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2022. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				65,811,081	65,713,080	14.40%
ASV emitentu parāda instrumenti:				64,016,731	64,075,380	14.04%
Charles Schwab Corp/The	US8085131055	USD	29,565	2,166,463	2,294,850	0.50%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	1,192	2,207,609	2,239,320	0.49%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	6,424	1,295,194	2,189,135	0.48%
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	10,663	2,201,462	2,186,985	0.48%
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	29,729	2,063,419	2,181,873	0.48%
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	14,405	2,117,414	2,170,339	0.48%
Waters Corp	US9418481035	USD	6,830	1,890,429	2,168,682	0.48%
Copart Inc	US2172041061	USD	38,279	2,307,428	2,165,172	0.47%
Mettler-Toledo International Inc	US5926881054	USD	1,619	1,635,298	2,165,128	0.47%
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	17,083	2,146,277	2,164,765	0.47%
Visa Inc	US92826C8394	USD	11,174	2,193,657	2,162,199	0.47%
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	13,208	2,370,378	2,161,872	0.47%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	6,684	2,241,319	2,160,487	0.47%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	4,158	2,197,925	2,157,279	0.47%
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD	5,670	2,327,241	2,141,108	0.47%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	3,197	2,208,967	2,141,055	0.47%
Paychex Inc	US7043261079	USD	19,935	1,868,828	2,133,490	0.47%
Gartner Inc	US3666511072	USD	6,836	2,078,283	2,131,940	0.47%
NetApp Inc	US64110D1046	USD	38,324	2,243,323	2,131,067	0.47%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	6,828	2,881,256	2,129,893	0.47%
Amgen Inc	US0311621009	USD	8,645	1,954,045	2,108,728	0.46%
Arista Networks Inc	US0404131064	USD	18,694	2,222,621	2,107,062	0.46%
Texas Instruments Inc	US8825081040	USD	13,634	2,227,760	2,090,862	0.46%
KLA Corp	US4824801009	USD	5,996	1,775,957	2,090,392	0.46%
Autodesk Inc	US0527691069	USD	12,015	2,363,684	2,078,124	0.46%
Marriott International Inc/MD	US5719032022	USD	15,032	2,251,543	2,077,082	0.46%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Apple Inc	US0378331005	USD	17,186	2,166,567	2,066,316	0.45%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	7,584	1,863,139	2,033,303	0.45%
Etsy Inc	US29786A1060	USD	18,300	2,186,781	2,030,226	0.44%
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	44,524	2,362,464	2,016,646	0.44%
Lietuvas emitentu kapitāla instrumenti:				1,237,550	1,046,100	0.23%
AB Ignitis Grupe	LT0000115768	EUR	55,000	1,237,550	1,046,100	0.23%
Latvijas emitentu kapitāla instrumenti:				556,800	591,600	0.13%
HansaMatrix AS	LV0000101590	EUR	85,000	556,800	591,600	0.13%
Kapitāla instrumenti kopā:				65,811,081	65,713,080	14.40%

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2023. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				214,699,608	239,670,796	46.03%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				143,227,465	153,998,206	29.58%
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	790,000	15,591,410	26,757,300	5.14%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	271,549	25,704,987	25,175,336	4.84%
Goldman Sachs US Dollar Credit	LU0803997666	EUR	3,771	22,893,725	23,170,457	4.45%
BlackRock Global Index Funds - iShare Emerging Markets						
Government Bond Index LU	LU1373035663	EUR	227,150	26,055,355	22,637,769	4.35%
Vontobel Fund - US Equity	LU0368557038	EUR	42,450	12,264,958	18,417,782	3.54%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	998,002	10,000,000	9,341,299	1.79%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	LU0368556220	EUR	84,000	11,087,593	9,150,120	1.76%
BlueBay Global High Yield Bond Fund EUR	LU0549552437	EUR	60,000	7,247,420	8,910,600	1.71%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	61,500	9,085,055	6,999,315	1.34%
Fundsmith Equity Fund Feeder	LU0690374029	EUR	59,950	3,296,962	3,438,228	0.66%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				49,606,200	64,720,698	12.43%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	684,040	20,059,205	35,203,981	6.76%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	760,383	16,519,670	15,291,309	2.94%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	790,740	13,027,325	14,225,408	2.73%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				21,865,943	20,951,892	4.02%
CBL Eastern European Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	502,636	9,260,084	8,394,022	1.61%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	538,177	6,014,208	5,597,041	1.08%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc USD	LV0000401032	USD	425,233	4,517,713	4,752,599	0.91%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	43,333	2,073,938	2,208,230	0.42%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				214,699,608	239,670,796	46.03%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie Plāna aktīvi nav analizēti pēc to faktiskiem emitentiem, izņemot Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu, ko pārvalda IPAS CBL Asset Management.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2022. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				207,091,550	207,010,403	45.36%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				135,227,459	130,845,902	28.69%
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	790,000	15,591,410	22,546,600	4.94%
NN L US Credit	LU0803997666	EUR	3,771	22,893,725	21,798,680	4.78%
BlackRock Global Index Funds - iShare Emerging Markets Government Bond Index LU	LU1373035663	EUR	227,150	26,055,354	20,968,217	4.59%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	180,100	17,704,982	16,190,990	3.55%
Vontobel Fund - US Equity	LU0368557038	EUR	42,450	12,264,958	15,109,653	3.31%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	LU0368556220	EUR	84,000	11,087,593	9,161,880	2.01%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	998,002	10,000,000	9,061,858	1.99%
BlueBay Global High Yield Bond Fund EUR	LU0549552437	EUR	60,000	7,247,420	8,103,600	1.78%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	61,500	9,085,055	4,908,315	1.08%
Fundsmith Equity Fund Feeder	LU0690374029	EUR	59,950	3,296,962	2,996,109	0.66%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				49,606,200	57,264,835	12.53%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	684,040	20,059,205	29,181,829	6.38%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	760,383	16,519,670	14,759,041	3.23%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	790,740	13,027,325	13,323,965	2.92%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				22,257,891	18,899,666	4.14%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	534,106	9,836,295	7,952,834	1.74%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	613,662	6,782,848	5,927,979	1.30%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400992	EUR	235,025	2,457,550	2,213,933	0.49%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	43,333	2,073,938	1,828,636	0.40%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc USD	LV0000401032	USD	105,716	1,107,260	976,284	0.21%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				207,091,550	207,010,403	45.36%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie Plāna aktīvi nav analizēti pēc to faktiskiem emitentiem, izņemot Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu, ko pārvalda IPAS CBL Asset Management.

6. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI IESPĒJKAPITĀLA TIRGŪ UN ALTERNATĪVAJOS IEGULDĪJUMU FONDOS
2023.gada 31.decembrī

ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	Emitenta izcelsmes valsts	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība (EUR)	% no plāna neto aktīviem
SG Capital Partners Fund 1 KS	Latvija	4,846,324	7,033,651	1.45%
BaltCap Infrastructure Fund UF	Igaunija	4,617,290	6,165,891*	1.18%
Usaldusfond Change Ventures Fund II	Igaunija	4,217,785	4,688,061	0.90%
SG Capital Partners Sustainable Forest and Land Fund 1, KS	Latvija	3,902,628	4,538,670	0.87%
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Latvija	1,640,666	4,268,747	0.82%
KS Merito Sustainable Energy FUND I AIF	Latvija	4,215,050	4,225,438	0.81%
KS EuVECA Livonia Partners Fund II	Latvija	3,230,710	3,581,491	0.69%
Collier International Partners VII Luxembourg, SLP	Luksemburga	(120,357)**	2,950,258	0.57%
Altum kapitāla fonds	Latvija	2,248,750	2,350,635	0.45%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	Latvija	447,651	189,467	0.04%
Kopā:		29,246,497	39,992,309	7.68%

* BaltCap Infrastructure Fund UF ieguldījuma uzskaites vērtība ir noteikta saskaņā ar pēdējo saņemto dokumentu "BlnF Portfolio Summary and Updated Valuation of Portfolio Companies 22.12.2023". Vērtējums ir balstīts uz OŪ BaltCap Infrastructure Management pieņēmumiem, kas nākotnē varētu mainīties, jo būs pieejama papildus informācija. Sabiedrība paļaujas uz BaltCap Infrastructure Fund UF sniegto novērtējumu.

** legādes vērtība tiek norādīta ar negatīvo zīmi, jo distribution maksājumi pārsniedza drawdown maksājumus.

2022.gada 31.decembrī

ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	Emitenta izcelsmes valsts	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība (EUR)	% no plāna neto aktīviem
SG Capital Partners Fund 1 KS	Latvija	4,805,218	6,609,273	1.45%
BaltCap Infrastructure Fund UF	Igaunija	3,784,694	5,372,571	1.18%
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Latvija	1,989,621	5,128,018	1.12%
Usaldusfond Change Ventures Fund II	Igaunija	3,841,870	4,618,309	1.01%
Collier International Partners VII Luxembourg, SLP	Luksemburga	498,774	3,341,101	0.73%
SG Capital Partners Sustainable Forest and Land Fund 1, KS	Latvija	2,492,330	2,494,260	0.55%
Altum kapitāla fonds	Latvija	2,308,467	2,404,892	0.53%
KS EuVECA Livonia Partners Fund II	Latvija	2,390,197	2,404,835	0.53%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	Latvija	613,517	290,813	0.06%
Kopā		22,724,688	32,664,072	7.16%

7. PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

Nākamā tabula atspoguļo valūtas mijmaiņas (swaps) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	31.12.2023.			31.12.2022.			% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.
Ārvalstu valūtas maiņas darījumi	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	49,617,468	422,109	-	69,320,623	4,648,731	-	0.08%
Kopā atvasinātie finansu instrumenti	49,617,468	422,109	-	69,320,623	4,648,731	-	0.08%

Visi atvasināto finanšu instrumentu darījumi ir noslēgti ar AS „Citadele Banka”.

8. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI UN PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	31.12.2023.	31.12.2022.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	288,673	146,867
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	34,969	31,421
Pārējās saistības*	720,000	4,550,000
Kopā uzkrātie izdevumi un pārējās saistības	1,043,642	4,728,288

* Pārējās saistības pozīcijā ir mainīgais nodrošinājums (Variation Margin), kas paredzēts darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem.

9. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2023.	31.12.2022.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas*	90,307,028	118,347,885
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(88,210,362)	(118,064,891)
Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	2,551,392	(16,615,372)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	4,648,058	(16,332,378)

* Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas/(dzēšanas) tiek uzskaitīti pēc finanšu instrumenta iegādes dienas valūtas kursa.

10. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2023.	31.12.2022.
No parāda instrumentiem	8,052,401	(25,352,646)
No kapitāla instrumentiem	16,987,240	(3,511,110)
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzinātiem vērtspapīriem	24,751,458	(46,350,585)
No ieguldījumiem iespējkapitāla tirgū	909,258	2,759,307
No atvasinātiem finanšu instrumentiem*	422,109	4,648,731
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	51,122,466	(67,806,303)

11. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2023. gadā:

	31.12.2022.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts un atzītie procentu ieņēmumi	31.12.2023.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda instrumenti	118,582,674	43,723,243	(41,560,453)	11,957,418	132,702,882
Kapitāla instrumenti	65,713,080	51,360,787	(49,207,960)	17,645,106	85,511,013
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzinātie vērtspapīri	207,010,403	11,410,457	(3,797,668)	25,047,604	239,670,796
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	32,664,072	8,060,245	(1,518,596)	786,588	39,992,309
Atvasinātie finanšu instrumenti	4,648,731	-	(4,628,217)	401,595	422,109
Kopā ieguldījumu portfelis	428,618,960	114,554,732	(100,712,894)	55,838,311	498,299,109

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2022. gadā:

	31.12.2021.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts un atzītie procentu ieņēmumi	31.12.2022.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda instrumenti	135,386,500	13,194,917	(9,976,183)	(20,022,560)	118,582,674
Kapitāla instrumenti	79,689,574	71,572,583	(71,922,149)	(13,626,928)	65,713,080
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzinātie vērtspapīri	278,515,133	16,659,114	(38,976,523)	(49,187,321)	207,010,403
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	27,150,932	6,827,697	(4,401,960)	3,087,403	32,664,072
Atvasinātie finanšu instrumenti	(1,528,090)	-	9,593,781	(3,416,960)	4,648,731
Kopā ieguldījumu portfelis	519,214,049	108,254,311	(115,683,034)	(83,166,366)	428,618,960

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

12. PIELIKUMS IEKĻĀTIE AKTĪVI

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekļājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus, izņemot sekojošo: uz 31. decembrī 2023. gadu Plānam bija Mainīgais nodrošinājums atvasināto finanšu instrumentu darījumiem 720,000 EUR apmērā no AS "Citadeles bankas" puses. uz 31. decembrī 2022. gadu Plānam bija Mainīgais nodrošinājums atvasināto finanšu instrumentu darījumiem 4,550,000 EUR apmērā.

13. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu ienākumu un ar nefiksētu ienākumu, noguldījumu, uzskaites vērtība atbilst to patiesajai vērtībai. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2023. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas paņēmieni – novērojami tirgus ievades dati	Vērtēšanas paņēmieni – nenovērojami tirgus ievades dati
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	23,328,705	-	23,328,705	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	132,702,882	129,849,000	-	2,853,882
Kapitāla instrumenti	85,511,013	85,511,013	-	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	239,670,796	239,670,796	-	-
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	39,992,309	-	-	39,992,309
Atvasinātie finanšu instrumenti	422,109	-	422,109	-
Kopā aktīvi	521,627,814	455,030,809	23,750,814	42,846,191
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(323,642)	-	(323,642)	-
Pārējās saistības	(720,000)	-	(720,000)	-
Kopā saistības	(1,043,642)	-	(1,043,642)	-
Neto aktīvi	520,584,172	455,030,809	22,707,172	42,846,191

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2022. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas paņēmieni – novērojami tirgus ievades dati	Vērtēšanas paņēmieni – nenovērojami tirgus ievades dati
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	32,476,431	-	32,476,431	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	118,582,674	114,600,547	-	3,982,127
Kapitāla instrumenti	65,713,080	65,713,080	-	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	207,010,403	207,010,403	-	-
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	32,664,072	-	-	32,664,072
Atvasinātie finanšu instrumenti	4,648,731	-	4,648,731	-
Kopā aktīvi	461,095,391	387,324,030	37,125,162	36,646,199
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(178,288)	-	(178,288)	-
Pārējās saistības	(4,550,000)	-	(4,550,000)	-
Kopā saistības	(4,728,288)	-	(4,728,288)	-
Neto aktīvi	456,367,103	387,324,030	32,396,874	36,646,199

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums.

2023

Finanšu aktīvi

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

Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti

Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū

Atvasinātie finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi kopā

Finanšu saistības

Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Patiesās vērtības neto vērtība

	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	396,208,714	58,822,095	2,853,882	457,884,691
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	-	-	39,992,309	39,992,309
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	422,109	-	422,109
Finanšu aktīvi kopā	396,208,714	59,244,204	42,846,191	498,299,109
Finanšu saistības	-	-	-	-
Patiesās vērtības neto vērtība	396,208,714	59,244,204	42,846,191	498,299,109

2023. gada 31. decembrī, parāda vērtspapīru atlikums, kas klasificēts patiesās vērtības hierarhijas 2. līmenī (Vērtēšanas paņēmieni – novērojami tirgus ievades dati), ir samazinājās salīdzinājumā ar 2022. gada 31. decembri. Galvenais vērtības samazinājuma iemesls ir parāda vērtspapīru pirkšanas un pārdošanas cenu starpības, kas tika novērotas 2022. gada beigās un kas tika salīdzinātas ar fiksēto pirkšanas un pārdošanas cenu starpības sliekšni, kurš ir noteikts patiesās vērtības hierarhijas metodoloģijā un tiek konsekventi piemērots gadu no gada. Tā rezultātā, 2023. gada laikā parāda vērtspapīriem ar aktīvu atlikumu 737,382 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 1. līmeņa uz 2. hierarhijas līmeni un 25,250,156 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. līmeņa uz 1. hierarhijas līmeni. Kā arī vērtspapīriem ar aktīvu atlikumu 1,234,133 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 3. līmeņa uz 2. līmeni.

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums.

2022

Finanšu aktīvi

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

Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti

Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū

Atvasinātie finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi kopā

Finanšu saistības

Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Patiesās vērtības neto vērtība

	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	312,644,533	74,679,497	3,982,127	391,306,157
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	-	-	32,664,072	32,664,072
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	4,648,731	-	4,648,731
Finanšu aktīvi kopā	312,644,533	79,328,228	36,646,199	428,618,960
Finanšu saistības	-	-	-	-
Patiesās vērtības neto vērtība	312,644,533	79,328,228	36,646,199	428,618,960

2022. gada 31. decembrī, parāda vērtspapīru atlikums, kas klasificēts patiesās vērtības hierarhijas 2. līmenī (Vērtēšanas paņēmieni – novērojami tirgus ievades dati), ir pieaugusi salīdzinājumā ar 2021. gada 31. decembri. Galvenais vērtības pieauguma iemesls ir parāda vērtspapīru pirkšanas un pārdošanas cenu starpības, kas tika novērotas 2022. gada beigās un kas tika salīdzinātas ar fiksēto pirkšanas un pārdošanas cenu starpības sliekšni, kurš ir noteikts patiesās vērtības hierarhijas metodoloģijā un tiek konsekventi piemērots gadu no gada. Tā rezultātā, 2022. gada laikā parāda vērtspapīriem ar aktīvu atlikumu 51,722,815 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 1. līmeņa uz 2. hierarhijas līmeni un 3,982,127 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. līmeņa uz 3. hierarhijas līmeni.

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums.

	Parāda instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	Kopā
EUR			
Atlikums 2023. gada 1. janvārī	3,982,127	32,664,072	36,646,199
Pārklasifikācija no 3. līmeņa*	(1,234,133)	-	(1,234,133)
Peļņa vai zaudējumi kopā:			
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā atzītā pārvērtēšana un ieņēmumi	251,888	786,588	1,038,476
Iegādes	-	8,060,245	8,060,245
Pārdošanas/Dzēšanas	-	(1,518,596)	(1,518,596)
Kuponi	(146,000)	-	(146,000)
Atlikums 2023. gada 31. decembrī	2,853,882	39,992,309	42,846,191

*Pārskata gada beigās tika pieņemts lēmums parāda instrumentu AUGA group AB 6% 12/2024 ISIN LT0000404238 pieejamo kotāciju dēļ, pārklasificēt uz tām (obligācijām) atbilstošāku hierarhijas 2. līmeni; attiecīgi, pieejamās kotācijas nav pietiekošas, lai konkrēto parāda vērtspapīru varētu pārklasificēt uz hierarhijas 1. līmeni.

EUR	Parāda instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū	Kopā
Atlikums 2022. gada 1. janvārī	712,725	27,150,932	27,863,657
Pārklasifikācija uz 3. līmeni 31.12.2022.*	3,982,127	-	3,982,127
Peļņa vai zaudējumi kopā:			
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā atzītā pārvērtēšana un ieņēmumi	223,475	3,087,403	3,310,878
Iegādes	-	6,827,697	6,827,697
Pārdošanas/Dzēšanas	(624,578)	(4,401,960)	(5,026,538)
Kuponi	(311,622)	-	(311,622)
Atlikums 2022. gada 31. decembrī	3,982,127	32,664,072	36,646,199

*Ilgstošās likviditātes trūkuma dēļ pārskata gada beigās tika pieņemts lēmums parāda instrumentiem Citadele Banka AS 5% 12/2031 ISIN LV0000880102 un AUGA group AB 6% 12/2024 ISIN LT0000404238 piemērot vērtēšanas modeli patiesās vērtības noteikšanai.

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

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami ievades dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem ievades datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Parāda instrumenti) - 2. līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode Vērtspapīru cenu kotācijās	Netika piemēroti	- Netika piemēroti
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (Parāda instrumenti) - 3. līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode Vērtspapīru cenu kotācijās	Diskonta likme	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Diskonta likme būtu zemāka (augstāka);
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū - 3. līmenis	Neto aktīvu vērtība, ko nosaka iespējkapitāla fonda pārvaldītājs	Neto aktīvu vērtība: (5% izmaiņas)	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Neto aktīvu vērtība būtu augstāka (zemāka);

Ja pārskata perioda beigu datumā kādā no būtiskajiem nenovērojamajiem ievades datiem, kas izmantoti finanšu aktīvu patiesās vērtības novērtējumā, notiktu izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu	
2023. gada 31. decembrī	Pieaugums	(Samazinājums)
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	1,999,615	(1,999,615)
Diskonta likme (2% izmaiņas) Citadele Banka AS 5% 12/2031 ISIN LV0000880102	341,132	(398,081)
2022. gada 31. decembrī	Pieaugums	(Samazinājums)
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	1,633,204	(1,633,204)
Diskonta likme (2% izmaiņas) Citadele Banka AS 5% 12/2031 ISIN LV0000880102	297,173	(352,260)
Diskonta likme (2% izmaiņas) AUGA group AB 6% 12/2024 ISIN LT0000404238	44,834	(47,371)

14. PIELIKUMS RISKĀ PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Plāna pārvaldītājam. Plāna pārvaldītājs savukārt var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamās riskus.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti Sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Investīciju plāna pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (hedging) principus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai ar mērķi maksimāli mazināt ieguldījuma riskus. Veicot ieguldījumus Plāna vārdā, Plāna pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Plāna līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu termiņa, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veida sadalījumu, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks

Ar tirgus risku tiek saprasta iespēja, ka Plāna vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirgus faktoriem, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Turpinājumā tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirgus riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo pēc būtības tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar peldošu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (brīdis, no kura tiks pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā pieaug (samazinās) arī procentu ienākumi.

Tālāk ievietotajās tabulās ir uzrādīta atsevišķu valūtu tirgus procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Plāna vērtību, kur procenta ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālās Plāna vērtību izmaiņas var atšķirties no aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	394,366	(26,301,101)	(25,906,735)
USD	100	30,499	(4,127,522)	(4,097,023)
Kopā		424,865	(30,428,623)	(30,003,758)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2022. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	210,487	(26,562,268)	(26,351,781)
USD	100	16,302	(4,179,821)	(4,163,519)
Kopā		226,788	(30,742,089)	(30,515,301)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.08%	-5.05%	-4.98%
USD	100	0.01%	-0.79%	-0.79%
Kopā		0.08%	-5.84%	-5.77%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2022. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.05%	-5.82%	-5.77%
USD	100	0.00%	-0.92%	-0.91%
Kopā		0.05%	-6.74%	-6.68%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(394,366)	26,301,101	25,906,735
USD	-100	(30,499)	4,127,522	4,097,023
Kopā		(424,865)	30,428,623	30,003,758

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2022. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(210,487)	26,562,268	26,351,781
USD	-100	(16,302)	4,179,821	4,163,519
Kopā		(226,788)	30,742,089	30,515,301

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.08%	5.05%	4.98%
USD	-100	-0.01%	0.79%	0.79%
Kopā		-0.08%	5.85%	5.77%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2022. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.05%	5.82%	5.77%
USD	-100	0.00%	0.92%	0.91%
Kopā		-0.05%	6.74%	6.68%

Cenu svārstību risks

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

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

Sistemātisko risku pārvalda balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību konkrētajā ģeogrāfiskajā reģionā un ekonomikas potenciālo attīstību nozarē. Specifisko risku pārvalda, detalizēti pētot emitenta finansiālo stāvokli un peļņspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu medijos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfeli esošajiem vērtspapīriem, ņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2023. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2023.gads	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	10.00%	39,992,309	(3,999,231)	3,999,231	0.77%
Akciju fondi	15.00%	106,927,555	(16,039,133)	16,039,133	3.08%
Obligāciju fondi	10.00%	132,743,241	(13,274,324)	13,274,324	2.55%
- Kapitāla instrumenti	15.00%	85,511,013	(12,826,652)	12,826,652	2.46%
Kopā:		365,174,118	(46,139,340)	46,139,340	8.86%

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2022. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2022.gads	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu EUR	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	20.00%	32,664,072	(6,532,814)	6,532,814	1.43%
Akciju fondi	25.00%	88,923,239	(22,230,810)	22,230,810	4.87%
Obligāciju fondi	20.00%	118,087,164	(23,617,433)	23,617,433	5.18%
- Kapitāla instrumenti	25.00%	65,713,080	(16,428,270)	16,428,270	3.60%
Kopā:		305,387,555	(68,809,327)	68,809,327	15.08%

Valūtas kursa risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā. Valūtu risks Plānā tiek efektīvi pārvaldīts, slēdzot Forward un/ vai SWAP darījumus.

Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz Plāna vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2023. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2022. gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību	Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	84.79%	0.00%	0.00%	EUR	92.01%	0.00%	0.00%
USD	15.21%	7.54%	1.15%	USD	7.99%	10.05%	0.80%
Kopā	100.00%		1.15%	Kopā	100.00%		0.80%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2023. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	147	23,328,558	23,328,705
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	37,720,197	94,982,685	132,702,882
Kapitāla instrumenti	83,367,813	2,143,200	85,511,013
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	4,752,599	234,918,197	239,670,796
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	2,950,258	37,042,051	39,992,309
Atvasinātie finanšu instrumenti	(49,617,468)	50,039,577	422,109
Kopā aktīvi	79,173,546	442,454,268	521,627,814
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(323,642)	(323,642)
Pārējās saistības	-	(720,000)	(720,000)
Kopā saistības	-	(1,043,642)	(1,043,642)
Neto aktīvi	79,173,546	441,410,626	520,584,172
Neto garā/(īsā) pozīcija	15.21%	84.79%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2022. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,377,349	31,099,082	32,476,431
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	36,006,317	82,576,357	118,582,674
Kapitāla instrumenti	64,075,380	1,637,700	65,713,080
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	976,284	206,034,119	207,010,403
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	3,341,101	29,322,971	32,664,072
Atvasinātie finanšu instrumenti	(69,320,623)	73,969,354	4,648,731
Kopā aktīvi	36,455,808	424,639,583	461,095,391
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(178,288)	(178,288)
Pārējās saistības	-	(4,550,000)	(4,550,000)
Kopā saistības	-	(4,728,288)	(4,728,288)
Neto aktīvi	36,455,808	419,911,295	456,367,103
Neto garā/(īsā) pozīcija	7.99%	92.01%	100.00%

Kreditrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Plāna vērtība var samazināties, ja Plāna kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Plāna aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Plāna pārvaldītājs regulāri seko līdzi Plāna kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas.

Plāna prasības pret kredītiestādēm 2023. gada un 2022. gada ir ar investīciju klases reitingu. 2023. gada 31. oktobrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra pārskatīja AS "Citadele banka" kredītreitingu, atstājot Baa2 reitingu ar stabilu nākotnes prognozi, kas atbilst Investīciju klases finanšu instrumentu kategorijai.

Sadalījums tiek veikts pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

- Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA-; Aaa – Aa3;
- Investīciju klases finanšu instrumenti: A+ - BBB-; A1 – Baa3;
- Augstāka riska finanšu instrumenti: BB+ - BB-; Ba1 - Ba3;
- Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ - C; B1 - C;

Koncentrāciju risks

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksāspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valstīm, kurās var būt vislielākā iespējamība emitenta maksāspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2023. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riskā finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	23,328,705	-	-	-	23,328,705
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	31,022,060	62,854,161	19,944,974	5,828,275	13,053,412	132,702,882
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	422,109	-	-	-	422,109
Pārējie saistības	-	(720,000)	-	-	-	(720,000)
Ieguldījumi kopā	31,022,060	85,884,975	19,944,974	5,828,275	13,053,412	155,733,696

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2022. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riskā finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	32,476,431	-	-	-	32,476,431
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	29,425,383	57,670,093	14,830,734	5,562,192	11,094,272	118,582,674
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	4,648,731	-	-	-	4,648,731
Ieguldījumi kopā	29,425,383	94,795,255	14,830,734	5,562,192	11,094,272	155,707,836

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2023. gada 31. decembrī.

	Latvija	Citu OECD	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	23,328,705	-	-	23,328,705
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	16,220,087	103,408,842	13,073,953	132,702,882
Kapitāla instrumenti	1,107,000	84,404,013	-	85,511,013
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	20,951,892	218,718,904	-	239,670,796
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	26,188,099	13,804,210	-	39,992,309
Atvasinātie finanšu instrumenti	422,109	-	-	422,109
Kopā aktīvi	88,217,892	420,335,969	13,073,953	521,627,814
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(323,642)	-	-	(323,642)
Pārējās saistības	(720,000)	-	-	(720,000)
Kopā saistības	(1,043,642)	-	-	(1,043,642)
Neto aktīvi	87,174,250	420,335,969	13,073,953	520,584,172

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2022. gada 31. decembrī.

	Latvija	Citu OECD	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	32,476,431	-	-	32,476,431
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	8,915,966	97,849,074	11,817,634	118,582,674
Kapitāla instrumenti	591,600	65,121,480	-	65,713,080
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	18,899,666	188,110,737	-	207,010,403
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	19,332,091	13,331,981	-	32,664,072
Atvasinātie finanšu instrumenti	4,648,731	-	-	4,648,731
Kopā aktīvi	84,864,485	364,413,272	11,817,634	461,095,391
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(178,288)	-	-	(178,288)
Pārējās saistības	(4,550,000)	-	-	(4,550,000)
Kopā saistības	(4,728,288)	-	-	(4,728,288)
Neto aktīvi	80,136,197	364,413,272	11,817,634	456,367,103

Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valstīm, kurās var būt vislielākā iespējamība emitenta maksāspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	Uzskaites vērtība	% no plāna neto	Uzskaites vērtība	% no plāna neto
	31.12.2023.	aktīviem 31.12.2023.	31.12.2022.	aktīviem 31.12.2022.
Luksemburga	156,948,464	30.15%	134,187,003	29.42%
ASV	125,905,473	24.19%	104,447,100	22.88%
Latvija	87,174,250	16.75%	80,136,197	17.56%
Īrija	64,720,698	12.43%	57,264,835	12.53%
Igaunija	21,805,856	4.18%	19,622,723	4.31%
Lietuva	17,369,143	3.34%	15,427,459	3.37%
Rumānija	9,495,784	1.83%	8,617,322	1.88%
Čehija	6,766,920	1.30%	5,959,081	1.31%
Polija	5,246,717	1.01%	4,588,876	1.01%
Francija	4,889,237	0.93%	4,547,220	1.00%
Lielbritānija	4,533,486	0.87%	4,425,720	0.97%
Norvēģija	4,037,712	0.78%	3,970,279	0.87%
Bulgārija	3,578,169	0.69%	3,200,312	0.70%
Zviedrija	2,910,401	0.56%	5,048,481	1.11%
Vācija	1,782,380	0.34%	1,675,560	0.37%
Meksika	1,521,401	0.29%	1,365,354	0.30%
Dānija	1,160,699	0.22%	1,231,592	0.27%
Nīderlande	737,382	0.14%	651,989	0.14%
Kopā	520,584,172	100.00%	456,367,103	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu pēc GICS (Global Industry Classification Standard – Globālās Industrijas Klasifikācijas Standarts). Informācija norādīta par vērtspapīriem, kuriem šāda informācija pieejama.

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
IT pakalpojumi	38,899,940	7.47%	33,259,773	7.29%
Valdība	36,209,695	6.96%	30,163,351	6.59%
Komercbankas	27,749,859	5.33%	25,627,038	5.62%
Komunālie pakalpojumi	20,754,130	3.98%	18,641,327	4.09%
Farmācija	17,654,818	3.39%	17,769,467	3.90%
Finanšu pakalpojumi	16,949,463	3.27%	11,006,113	2.41%
Rūpniecība	16,794,417	3.23%	12,080,045	2.64%
Patērētāju preces	15,322,937	2.94%	10,046,749	2.20%
Patēriņa pakalpojumi	12,365,047	2.36%	9,531,317	2.09%
Nekustamais īpašums	9,801,179	1.89%	10,709,536	2.35%
Komunikāciju pakalpojumi	2,910,401	0.56%	2,737,681	0.60%
Izejmateriāli	2,802,009	0.54%	2,723,357	0.60%
Kopā	218,213,895	41.92%	184,295,754	40.38%

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Plānam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Plāna pārvaldītājs uztur tādu Plāna aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem. Pie tam liela daļa no Plāna aktīviem tiek ieguldīta īstermiņa investīciju reitinga valsts obligācijās, kas ir viens no likvidākajiem aktīvu veidiem.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2023. gada 31.decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	23,328,705	-	-	-	-	-	23,328,705
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā							
Parāda instrumenti	-	-	4,037,712	3,024,696	76,002,990	49,637,484	132,702,882
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	-	85,511,013	85,511,013
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	-	239,670,796	239,670,796
Ieguldījumi iespējamā kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	-	-	-	-	-	39,992,309	39,992,309
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	422,109	-	-	-	-	422,109
Kopā aktīvi	23,328,705	422,109	4,037,712	3,024,696	76,002,990	414,811,602	521,627,814
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(323,642)	-	-	-	-	-	(323,642)
Pārējas saistības	(720,000)	-	-	-	-	-	(720,000)
Kopā saistības	(1,043,642)	-	-	-	-	-	(1,043,642)
Neto aktīvi	(1,043,642)	422,109	4,037,712	3,024,696	76,002,990	414,811,602	(1,043,642)
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	4.28%	0.08%	0.78%	0.58%	14.60%	79.68%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2022. gada 31.decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	32,476,431	-	-	-	-	32,476,431
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	-	-	-	57,458,338	61,124,336	118,582,674
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	65,713,080	65,713,080
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	207,010,403	207,010,403
Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	-	-	-	-	32,664,072	32,664,072
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	4,648,731	-	-	-	4,648,731
Kopā aktīvi	32,476,431	4,648,731	-	57,458,338	366,511,891	461,095,391
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(178,288)	-	-	-	-	(178,288)
Pārējas saistības	(4,550,000)	-	-	-	-	(4,550,000)
Kopā saistības	(4,728,288)	-	-	-	-	(4,728,288)
Neto aktīvi	27,748,143	4,648,731	-	57,458,338	366,511,891	456,367,103
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	6.08%	1.02%	-	12.59%	80.31%	100.00%

15. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt 8. Pielikumu). Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skatīt 3. Pielikumu).

Pārskata periodā Plāns ir nopelnījis procentu ienākumus par prasībām pret kredītiestādēm 78,301 EUR apmērā. 2022. gadā procentu ienākumi nebija saņemti.

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt 8. Pielikumu).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondos un kredītiestāžu parāda vērtspapīros. Uz 2023. gada 31. decembri Plānam 20,951,892 EUR bija ieguldījumi fondos, kurus pārvalda AS "CBL Asset Management" un 7,527,858 EUR AS "Citadeles Bankas" parāda vērtspapīros.

Uz 2022. gada 31. decembri Plānam 18,899,666 EUR bija ieguldījumi fondos, kurus pārvalda AS "CBL Asset Management" un 7,324,053 EUR AS "Citadeles Bankas" parāda vērtspapīros.

16. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Plāna neto aktīvi	520,584,172	456,367,103	533,056,554
Plāna daļu skaits	168,397,382	164,950,295	162,373,329
Plāna daļu vērtība	3.0914030	2.7666947	3.2829071
Plāna ienesīgums*	11.74%	(15.72%)	8.87%

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

17. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai nav notikuši svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli un būtu jāatklāj šajos finanšu pārskatos.

Rīgā,
DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS
par laika periodu no 2023. gada 01. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns"

Saskaņā ar turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2017. gada 8. decembrī (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), Valsts fondēto pensiju likumu un citiem uz Turētājbanku attiecināmiem tiesību aktiem (turpmāk tekstā – Tiesību akti), akciju sabiedrība "Citadele banka", reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010. gada 30. jūnijā ar vienoto reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas pienākumus "CBL Asset Management" IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns" (turpmāk tekstā – Plāns).

Turētājbanka ir atbildīga par tai piemērojamo Tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- turēt Plāna līdzekļus saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Plāna kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- sekot Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanas atbilstībai Tiesību aktiem.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2023. gada 01. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim:

- Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", Valsts fondēto pensiju likuma un Plāna prospekta prasībām;
- Sabiedrības iesniegtie rīkojumi attiecībā uz darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Valdes loceklis

Johan Åkerblom

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



KPMG Baltics SIA
Roberta Hirša iela 1,
Rīga, LV-1045
Latvija

T: + 371 67038000
kpmg.com/lv
kpmg@kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna “CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna “CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” (“Ieguldījumu plāns”), kuru pārvalda IPAS “CBL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 34. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2023. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumus, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna “CBL Aktīvais ieguldījumu plāns” finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju

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

- informācija par ieguldījumu plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. un 5. lapā,
- ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,

- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 35. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par ieguldījumu plānu un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu prasībām Nr. 189 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 189), prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar ieguldījuma plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno ieguldījuma plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā ieguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt 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 kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Līdzekļu pārvaldītāja iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par leguldījumu plānu spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē leguldījumu plāns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna un Līdzekļu pārvaldītāja pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Valdes loceklis
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2024. gada 22. martā

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