

Valsts fondēto pensiju
shēmas līdzekļu ieguldījumu
plāna
“CBL Universālais 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	32
Revidentu ziņojums	33

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Plāna nosaukums:	“CBL Universālais 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
Plāna 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 locekļu) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis Artis Mežis 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 Universālais 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 06.03.09.098/284 (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 218,568,029 eiro, kas, salīdzinot ar iepriekšējo periodu, ir par 9.08% vairāk. Bruto aktīvi uz 31.12.2023 sasniedza 218,651,255 eiro. Salīdzinot ar 2022. gada beigām, Plāna dalībnieku skaits samazinājies par 5,869 dalībniekiem, sasniedzot 73,042 privātpersonas. Plāna vienas daļas vērtība gada beigās veidoja 2.4542036 eiro, un ienesīgums 2023. gadā bija pozitīvs 7.45%.

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 iespējamiem 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 izteiksmē 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 izteikta 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 pirkjspēju, 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 izteiksmē. 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 izteiksmē, 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 peļņit spēju. 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 palielināta korporatīvajās obligācijās ieguldīto līdzekļu daļa – no 36.92% līdz 37.70% no neto aktīvu vērtības. Valdību obligācijās ieguldīto līdzekļu īpatsvars tikmēr palielinājies no 5.96% līdz 7.71%. Plānā esošo fiksēta ienākuma vērtspapīru vidējais ienesīgums gadā līdz dzēšanai ir 5.49%. Pārskata periodā par 1.06 procenta punktiem (pp) samazinājies obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa, sasniedzot 51.95% no plāna neto aktīviem. Plāna ieguldījumi Latvijā veido 35,707,649 eiro, kas ir 16.34% no Plāna neto aktīviem. Ieguldījumi Latvijā tiek veikti, saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku. Brīvo līdzekļu veidotā daļa 2023. gada beigās ir samazinājies līdz 2.68%.

Plāna ieguldījumu valūtu iedalījumā notikušās izmaiņas tikmēr ir samērā nelielas. Eiro denominēto aktīvu īpatsvars pārskata perioda beigās ir 92.14% no Plāna neto aktīviem, kas ir par 0.26 pp vairāk nekā pārskata perioda sākumā. ASV dolāru īpatsvars Plānā gada beigās veido 7.86% no Plāna.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 944,797 eiro (0.45% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem), kas nepārsniedz prospektā noteikto 0.85% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 774,835 eiro, atlīdzība Turētājbankai - 166,319 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi - 3,643 eiro.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli, nav notikuši.

Centrālo banku iepriekš realizēto ierobežojošo monetāro politiku rezultātā bāzes un etalona likmes joprojām ir relatīvi augstas gan eiro, gan ASV dolāros, un arī obligāciju ienesīgumi un to potenciālā atdeve nākamajiem periodiem joprojām atrodas pievilcīgos līmeņos. Pārvaldītājs 2024. gadā turpinās uzmanīgi sekot līdzi situācijai procenta likmju tirgū, un iespēju robežās centīsies piefiksēt augstos tirgus ienesīgumus, jaunās investīcijas novirzot vidēju un garu termiņu (5-10 gadi) vērtspapīros. Pēdējos gados ir audzis jauno emisiju piedāvājums vietējā tirgū (Latvijā un Baltijā). Sagaidāms, ka arī 2024. gads nebūs izņēmums. Pārvaldītājs plāno turpināt aktīvi iesaistīties jauno emisiju izvērtēšanā un izsoļu procesā.

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.

Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus, izmantojot balsošanas tiesības akcionāru un/vai obligacionāru pilnsapulcēs, un nav izmantojis pilnvaroto padomdevēju pakalpojumus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Artis Mežis
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 Universālais ieguldījumu plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 31. 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 Universālais 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

Artis Mežis
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	5,856,791	8,302,944
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	4	99,244,070	85,924,322
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	5	113,550,394	106,217,934
Kopā aktīvi		218,651,255	200,445,200
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(83,226)	(75,973)
Kopā saistības		(83,226)	(75,973)
Neto aktīvi		218,568,029	200,369,227

Pielikumi no 12. lpp līdz 31. 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.

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2023	2022
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		22,006	-
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		3,167,264	2,544,717
Pārējie ienākumi		46,472	2,589
Kopā ienākumi		3,235,742	2,547,306
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(774,835)	(770,531)
Atlīdzība turētājbankai		(166,319)	(167,786)
Procentu izdevumi		-	(1,904)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(3,643)	(3,118)
Kopā izdevumi		(944,797)	(943,339)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	534,354	(877,377)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	12,852,027	(38,724,758)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		13,386,381	(39,602,135)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts		(598,333)	874,188
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		15,078,993	(37,123,980)

Pielikumi no 12. lpp līdz 31. 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	200,369,227	237,624,213
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	15,078,993	(37,123,980)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtas	31,652,696	31,868,462
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(28,532,887)	(31,999,468)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata gadā	18,198,802	(37,254,986)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	218,568,029	200,369,227
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	87,721,798	87,602,629
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	89,058,639	87,721,798
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	2.2841441	2.7125238
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	2.4542036	2.2841441

Pielikumi no 12. lpp līdz 31. 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		2,899,786	2,491,573
Procentu izdevumi		-	(1,904)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(937,580)	(1,250,643)
Finanšu ieguldījumu iegāde	9	(21,075,499)	(19,354,734)
Finanšu ieguldījumu pārdošana		13,566,462	18,133,175
Naudas līdzekļu (samazinājums)/pieaugums pamatdarbības darbības rezultātā		(5,546,831)	17,467
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		31,652,696	31,868,462
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(28,532,887)	(31,999,468)
Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā		3,119,809	(131,006)
Naudas līdzekļu (samazinājums)		(2,427,022)	(113,539)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		8,302,944	8,357,845
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts		(19,131)	58,638
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	3	5,856,791	8,302,944

Pielikumi no 12. lpp līdz 31. 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 VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

ieguldījumu plāna nosaukums:	„CBL Universālais ieguldījumu plāns”
Kategorija:	Konservatīvie plāni
ieguldījumu politika:	ieguldīšanas mērķis ir realizējot konservatīvu ieguldījumu politiku, gūt pēc iespējas lielāku aktīvu atdevi, veicot ieguldījumus galvenokārt valsts, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kredītiestāžu termiņnoguldījumos, kā arī ieguldījumu fondu, kas veic ieguldījumus minētajos finanšu aktīvos, apliecībās, t.sk. ETF, izņemot 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 Universālais 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 uzskaites 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 sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvī. 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.

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 likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Terminnoguldījumi

Plāna terminnoguldījumi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši terminnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi. Procentu ienākumi par izvietotiem terminnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no terminnoguldījuma 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, pārklasifikācija. 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 iztrūkumu 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 pārklasificēts, 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 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. Nemot 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 kredītvalītātes 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 tādās tiktu identificētas, papildus tiktu visaptveroši izvērtētas, tajā skaitā salīdzinot ar tirgus vērtējumiem līdzīgām ekspozīcijām, attiecīgā vērtspapīra 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.

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot Bloomberg un NASDAQ OMX Riga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (bid) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru 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 cenas un patieso vērtību neaplicina 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 kredītriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, 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, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvidi parāda instrumenti un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvidu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu 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 portfeli, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko Plānam pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, 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 nodokļi.

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 grozītus 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”	5,856,791	2.68%	8,302,944	4.14%

4. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

			lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	% no plāna neto aktīviem
	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2023.	31.12.2023.
Uzņēmumu parāda instrumenti:	53,172,252	46,732,116	6.11%	24.33%
Cita OECD reģiona uzņēmumu parāda instrumenti	42,996,193	41,442,465	5.73%	19.67%
Latvijas uzņēmumu parāda instrumenti	6,151,111	902,184	7.95%	2.82%
Ne - OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda instrumenti	4,024,948	4,387,467	7.37%	1.84%
Kredītiestāžu parāda instrumenti:	23,524,314	21,704,788	4.92%	10.76%
Cita OECD reģiona kredītiestāžu parāda instrumenti	19,000,131	17,308,416	4.78%	8.69%
Latvijas kredītiestāžu parāda instrumenti	4,524,183	4,396,372	5.50%	2.07%
Valdību parāda instrumenti:	16,852,165	11,942,077	4.16%	7.71%
Cita OECD reģiona valdību parāda instrumenti	8,479,568	6,309,700	3.70%	3.89%
Ne - OECD reģiona valstu valdību parāda instrumenti	5,578,545	4,888,622	5.43%	2.55%
Latvijas valdības parāda instrumenti	2,794,052	743,755	3.03%	1.27%
Finanšu uzņēmumu parāda instrumenti:	5,695,339	5,545,341	5.95%	2.61%
Cita OECD reģiona finanšu uzņēmumu parāda instrumenti	3,226,453	3,156,355	7.97%	1.48%
Latvijas finanšu uzņēmumu parāda instrumenti	2,468,886	2,388,986	3.30%	1.13%
Kopā parāda instrumenti:	99,244,070	85,924,322	5.49%	45.41%

Nākamā tabula atspoguļo vērtspapīrus, 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:				106,923,815	97,943,138	44.81%
ASV emitentu parāda instrumenti:				24,127,748	21,329,741	9.76%
United States of America 2.875% 05/2043	US912810RB61	USD	8,400,000	7,453,372	6,309,801	2.88%
Westlake Chemical Corp 1.625% 07/2029	XS2028104037	EUR	2,000,000	2,103,894	1,806,409	0.83%
Dell International LLC / EMC Corp 8.1% 07/2036	US24703TAJ51	USD	1,500,000	1,653,396	1,717,093	0.79%
Ralph Lauren Corp 2.95% 06/2030	US731572AB96	USD	1,900,000	1,738,645	1,565,839	0.72%
BlackRock Inc 1.9% 01/2031	US09247XAR26	USD	1,900,000	1,668,310	1,464,379	0.67%
Wells Fargo & Co 1.741% 05/2030	XS2167007918	EUR	1,500,000	1,567,086	1,380,261	0.63%
Altria Group Inc 2.2% 06/2027	XS1843443190	EUR	1,400,000	1,531,355	1,363,896	0.62%
DXC Capital Funding DAC 0.45% 09/2027	XS2384715244	EUR	1,400,000	1,377,946	1,242,564	0.57%
Goldman Sachs Group 2% 11/2028	XS1861206636	EUR	1,300,000	1,441,994	1,232,437	0.56%
General Motors Co 5% 10/2028	US37045VAS97	USD	1,200,000	1,223,532	1,106,933	0.51%
Citigroup Inc 2.976% 11/2030	US17308CC539	USD	1,300,000	1,241,074	1,052,240	0.48%
Cabot Corp 4% 07/2029	US127055AL59	USD	800,000	759,456	700,502	0.32%
United States Treasury Note Bond 2.25% 08/2027	US9128282R06	USD	450,000	367,688	387,387	0.18%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				14,856,755	14,637,300	6.69%
Latvia Government International Bond 0.375% 10/2026	XS1501554874	EUR	3,000,000	2,669,876	2,794,052	1.27%
Citadele Banka AS 1.625% 11/2026	XS2393742122	EUR	3,000,000	2,991,422	2,696,525	1.23%
Citadele Banka AS 5% 12/2031	LV0000880102	EUR	1,870,000	1,870,000	1,827,658	0.84%
Latvenergo AS 4.952% 02/2029	LV0000802684	EUR	1,700,000	1,700,850	1,794,434	0.82%
Attīstības Finanšu Institūcija Altum JSC 0.443% 10/2026	LV0000870095	EUR	1,700,000	1,700,186	1,583,493	0.72%
Amber Beverage Group Holding Sarl 11.431% 03/2027	LV0000870137	EUR	1,400,000	1,400,700	1,475,044	0.67%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	956,000	952,921	911,490	0.42%
Latvian Development Finance Institution Altum JSC 1.3% 03/2025	LV0000880037	EUR	900,000	920,475	885,393	0.41%
Eco Baltia AS 8% 02/2026	LV0000860120	EUR	650,000	650,325	669,211	0.31%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				11,476,247	10,851,107	4.96%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	4,900,000	4,815,550	4,485,768	2.04%
Siauliu Bankas AB 1.047% 10/2025	LT0000405771	EUR	2,650,000	2,650,728	2,550,444	1.17%
Ignitis Grupe UAB 2% 05/2030	XS2177349912	EUR	1,600,000	1,644,330	1,419,761	0.65%
AUGA group AB 6% 12/2024	LT0000404238	EUR	900,000	828,585	854,400	0.39%
Partnerystes Projektai Keturi UAB 9% 04/2026	LT0000407561	EUR	750,000	750,375	778,710	0.36%
Lietuvos Energija UAB 2% 07/2027	XS1646530565	EUR	800,000	786,679	762,024	0.35%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				9,357,699	9,332,562	4.28%
Luminor Bank AS/Estonia 7.75% 06/2027	XS2633112565	EUR	3,600,000	3,601,810	3,947,977	1.81%
LHV Group AS 8.75% 10/2027	XS2693753704	EUR	2,000,000	2,022,701	2,079,215	0.95%
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 10/2026	XS2397354528	EUR	2,300,000	2,259,428	1,804,109	0.83%
LHV Group AS 0.875% 09/2025	XS2379637767	EUR	1,100,000	973,500	1,042,472	0.48%
Luminor Bank AS/Estonia 0.539% 09/2026	XS2388084480	EUR	500,000	500,260	458,789	0.21%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				8,751,177	7,507,479	3.44%
Romanian Government International Bond 2% 01/2032	XS2109812508	EUR	3,300,000	2,963,026	2,603,719	1.18%
Romanian Government International Bond 05/2030 3.624%	XS2178857954	EUR	2,200,000	2,611,006	2,065,854	0.95%
RCS & RDS SA 3.25% 02/2028	XS2107452620	EUR	1,400,000	1,316,433	1,262,212	0.58%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3% 03/2025	XS1799975922	EUR	1,000,000	1,024,117	930,015	0.43%
Romanian Government International Bond 2% 04/2033	XS2330503694	EUR	850,000	836,595	645,679	0.30%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	Iegādes vērtība (EUR)	% no plāna neto aktīviem	
					Uzskaites vērtība 31.12.2023	31.12.2023
Polijas emitentu parāda instrumenti:				8,157,411	7,341,938	3.36%
Energa Finance AB 2.125% 03/2027	XS1575640054	EUR	2,300,000	2,451,662	2,221,708	1.01%
InPost SA 2.25% 07/2027	XS2010028004	EUR	1,900,000	1,871,858	1,776,904	0.81%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 05/07/2027	XS1577960203	EUR	1,600,000	1,625,070	1,500,249	0.69%
Atrium European Real Estate Ltd 4.25% 09/2025	XS1829325239	EUR	1,500,000	1,658,258	1,392,554	0.64%
GTC Aurora Luxembourg SA 2.25% 06/2026	XS2356039268	EUR	600,000	550,563	450,523	0.21%
Lielbritānijas emitentu parāda instrumenti:				7,267,621	6,473,144	2.96%
Smiths Group PLC 2% 02/2027	XS1570260460	EUR	1,600,000	1,661,066	1,574,690	0.72%
Standard Chartered PLC 0.85% 01/2028	XS2102360315	EUR	1,400,000	1,364,032	1,292,202	0.59%
Barclays PLC 4.972% 05/2029	US06738EBD67	USD	1,400,000	1,463,752	1,250,798	0.57%
BAT International Finance PLC 2.25% 01/2030	XS1664644983	EUR	1,300,000	1,446,262	1,182,485	0.54%
Heathrow Funding Ltd 1.5% 02/2030	XS1186176571	EUR	1,300,000	1,332,509	1,172,969	0.54%
Čehijas emitentu parāda instrumenti:				4,539,284	3,852,563	1.76%
CEZ AS 3% 06/2028	XS0940293763	EUR	1,500,000	1,702,641	1,486,922	0.68%
EP Infrastructure AS 2.045% 10/2028	XS2062490649	EUR	1,700,000	1,776,830	1,414,923	0.65%
Ceske Drahy AS 1.5% 05/2026	XS1991190361	EUR	1,000,000	1,059,813	950,718	0.43%
Vācijas emitentu parāda instrumenti:				3,541,866	3,071,861	1.41%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 02/2030	DE0001102499	EUR	2,000,000	2,053,020	1,782,380	0.82%
Volkswagen International Finance NV 3.25% 11/2030	XS1910948329	EUR	1,300,000	1,488,846	1,289,481	0.59%
Francijas emitentu parāda instrumenti:				3,328,496	2,983,888	1.37%
Orano SA 3.375% 04/2026	FR0013414919	EUR	1,500,000	1,648,135	1,519,542	0.70%
BNP Paribas SA 0.5% 01/2030	FR0014001JT3	EUR	1,700,000	1,680,361	1,464,346	0.67%
Nīderlandes emitentu parāda instrumenti:				1,992,412	1,935,629	0.88%
Teva Pharmaceutical Finance NL II BV 1.875% 03/2027	XS1211044075	EUR	2,100,000	1,992,412	1,935,629	0.88%
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti:				2,103,577	1,832,721	0.83%
Bulgarian Energy Holding EAD 2.45% 07/2028	XS2367164576	EUR	2,100,000	2,103,577	1,832,721	0.83%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				1,948,764	1,707,062	0.78%
Tele2 AB 2.125% 05/2028	XS1907150780	EUR	1,400,000	1,456,004	1,358,187	0.62%
DDM Debt AB 9% 04/2026	SE0015797683	EUR	500,000	492,760	348,875	0.16%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				1,752,557	1,610,896	0.74%
Nemak SAB de CV 2.25% 07/2028	XS2362994068	EUR	1,800,000	1,752,557	1,610,896	0.74%
Norvēģijas emitentu parāda instrumenti:				1,400,990	1,413,199	0.65%
B2Holding ASA 10.285% 05/2024	NO0010852742	EUR	1,400,000	1,400,990	1,413,199	0.65%
Kanādas emitentu parāda instrumenti:				1,310,517	1,248,950	0.57%
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.6% 04/2032	US13607HR535	USD	1,500,000	1,310,517	1,248,950	0.57%
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				748,621	549,805	0.25%
Idavang A/S 11.237% 11/2025	DK0030472618	EUR	748,052	748,621	549,805	0.25%
Maķedonijas emitentu parāda instrumenti:				262,073	263,293	0.12%
North Macedonia Government International Bond 1.625% 03/2028	XS2310118893	EUR	300,000	262,073	263,293	0.12%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				1,263,058	1,300,932	0.60%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				1,263,058	1,300,932	0.60%
iCotton SIA 9.975% 06/2027	LV0000802783	EUR	1,300,000	1,263,058	1,300,932	0.60%
Kopā parāda instrumenti:				108,186,873	99,244,070	45.41%

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

Nākamā tabula atspoguļo vērtspapīrus, 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:				101,561,497	85,924,322	42.88%
ASV emitentu parāda instrumenti:				23,425,805	19,722,716	9.84%
United States of America 2.875% 05/2043	US912810RB61	USD	5,500,000	5,367,525	4,240,783	2.11%
Westlake Chemical Corp 1.625% 07/2029	XS2028104037	EUR	2,000,000	2,103,894	1,625,130	0.81%
Dell International LLC / EMC Corp 8.1% 07/2036	US24703TAJ51	USD	1,500,000	1,653,396	1,624,074	0.81%
Ralph Lauren Corp 2.95% 06/2030	US731572AB96	USD	1,900,000	1,738,645	1,534,000	0.77%
BlackRock Inc 1.9% 01/2031	US09247XAR26	USD	1,900,000	1,668,310	1,452,882	0.73%
Wells Fargo & Co 1.741% 05/2030	XS2167007918	EUR	1,500,000	1,567,086	1,282,388	0.64%
Altria Group Inc 2.2% 06/2027	XS1843443190	EUR	1,400,000	1,531,355	1,271,654	0.63%
HP Inc 3.4% 06/2030	US40434LAC90	USD	1,500,000	1,383,904	1,189,562	0.59%
Goldman Sachs Group 2% 11/2028	XS1861206636	EUR	1,300,000	1,441,994	1,154,696	0.58%
DXC Capital Funding DAC 0.45% 09/2027	XS2384715244	EUR	1,400,000	1,377,946	1,152,913	0.58%
General Motors Co 5% 10/2028	US37045VAS97	USD	1,200,000	1,223,532	1,091,601	0.54%
Citigroup Inc 2.976% 11/2030	US17308CC539	USD	1,300,000	1,241,074	1,028,837	0.51%
Cabot Corp 4% 07/2029	US127055AL59	USD	800,000	759,456	680,839	0.34%
United States Treasury Note Bond 2.25% 08/2027	US9128282R06	USD	450,000	367,688	393,357	0.20%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				10,725,872	9,354,793	4.67%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	4,900,000	4,815,550	4,091,396	2.04%
Siauli Bankas AB 1.047% 10/2025	LT0000405771	EUR	2,650,000	2,650,728	2,364,961	1.18%
Ignitis Grupe UAB 2% 05/2030	XS2177349912	EUR	1,600,000	1,644,330	1,286,598	0.64%
AUGA group AB 6% 12/2024	LT0000404238	EUR	900,000	828,585	892,650	0.45%
Lietuvos Energija UAB 2% 07/2027	XS1646530565	EUR	800,000	786,679	719,188	0.36%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				9,137,474	8,471,487	4.22%
LHV Group AS 0.875% 09/2025	XS2379637767	EUR	3,100,000	2,969,090	2,751,898	1.37%
Luminor Bank AS/Estonia 0.792% 12/2024	XS2265801238	EUR	2,200,000	2,208,086	2,053,277	1.02%
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 10/2026	XS2397354528	EUR	2,300,000	2,259,428	2,028,796	1.01%
Luminor Bank AS/Estonia 5% 08/2024	XS2523337389	EUR	1,200,000	1,200,610	1,203,500	0.60%
Luminor Bank AS/Estonia 0.539% 09/2026	XS2388084480	EUR	500,000	500,260	434,016	0.22%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				9,433,634	8,431,297	4.21%
Citadele Banka AS 1.625% 11/2026	XS2393742122	EUR	3,000,000	2,991,422	2,671,909	1.33%
Citadele Banka AS 5% 12/2031	LV0000880102	EUR	1,870,000	1,870,000	1,724,463	0.86%
Attīstības Finanšu Institūcija Altum JSC 0.443% 10/2026	LV0000870095	EUR	1,700,000	1,700,186	1,517,130	0.76%
Air Baltic Corp AS 6.75% 07/2024	XS1843432821	EUR	1,206,000	1,203,048	902,184	0.45%
Latvian Development Finance Institution Altum JSC 1.3% 03/2025	LV0000880037	EUR	900,000	920,475	871,856	0.44%
Latvia Government International Bond 0.125% 04/2023	XS2156474392	EUR	750,000	748,503	743,755	0.37%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				8,751,177	6,679,815	3.35%
Romanian Government International Bond 2% 01/2032	XS2109812508	EUR	3,300,000	2,963,026	2,255,437	1.13%
Romanian Government International Bond 05/2030 3.624% 05/2030	XS2178857954	EUR	2,200,000	2,611,006	1,841,167	0.92%
RCS & RDS SA 3.25% 02/2028	XS2107452620	EUR	1,400,000	1,316,433	1,132,418	0.57%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 3% 03/2025	XS1799975922	EUR	1,000,000	1,024,117	896,677	0.45%
Romanian Government International Bond 2% 04/2033	XS2330503694	EUR	850,000	836,595	554,116	0.28%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				8,157,411	6,602,320	3.30%
Energa Finance AB 2.125% 03/2027	XS1575640054	EUR	2,300,000	2,451,662	2,028,755	1.01%
InPost SA 2.25% 07/2027	XS2010028004	EUR	1,900,000	1,871,858	1,574,877	0.79%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 05/07/2027	XS1577960203	EUR	1,600,000	1,625,070	1,304,524	0.65%
Atrium European Real Estate Ltd 3% 09/2025	XS1829325239	EUR	1,500,000	1,658,258	1,252,610	0.63%
GTC Aurora Luxembourg SA 2.25% 06/2026	XS2356039268	EUR	600,000	550,563	441,554	0.22%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes	Uzskaites	% no
				vērtība (EUR)	vērtība	plāna neto aktīviem
				31.12.2022	31.12.2022	
Lielbritānijas emitentu parāda instrumenti:				7,267,621	6,115,380	3.05%
Smiths Group PLC 2% 02/2027	XS1570260460	EUR	1,600,000	1,661,066	1,520,002	0.76%
Barclays PLC 4.972% 05/2029	US06738EBD67	USD	1,400,000	1,463,752	1,240,478	0.62%
Standard Chartered PLC 0.85% 01/2028	XS2102360315	EUR	1,400,000	1,364,032	1,203,988	0.60%
BAT International Finance PLC 2.25% 01/2030	XS1664644983	EUR	1,300,000	1,446,262	1,079,135	0.54%
Heathrow Funding Ltd 1.5% 02/2030	XS1186176571	EUR	1,300,000	1,332,509	1,071,777	0.53%
Čehijas emitentu parāda instrumenti:				4,539,284	3,454,212	1.72%
CEZ AS 3% 06/2028	XS0940293763	EUR	1,500,000	1,702,641	1,370,667	0.68%
EP Infrastructure AS 2.045% 10/2028	XS2062490649	EUR	1,700,000	1,776,830	1,191,462	0.59%
Ceske Drahy AS 1.5% 05/2026	XS1991190361	EUR	1,000,000	1,059,813	892,083	0.45%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				3,549,574	3,141,682	1.57%
Eastnine AB 5% 07/2024	SE0013719788	EUR	1,600,000	1,600,810	1,550,222	0.77%
Tele2 AB 2.125% 05/2028	XS1907150780	EUR	1,400,000	1,456,004	1,277,585	0.64%
DDM Debt AB 9% 04/2026	SE0015797683	EUR	500,000	492,760	313,875	0.16%
Vācijas emitentu parāda instrumenti:				3,541,866	2,861,730	1.43%
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe 0% 02/2030	DE0001102499	EUR	2,000,000	2,053,020	1,675,560	0.84%
Volkswagen International Finance NV	XS1910948329	EUR	1,300,000	1,488,846	1,186,170	0.59%
Francijas emitentu parāda instrumenti:				3,328,496	2,833,554	1.41%
Orano SA 3.375% 04/2026	FR0013414919	EUR	1,500,000	1,648,135	1,491,302	0.74%
BNP Paribas SA 0.5% 01/2030	FR0014001JT3	EUR	1,700,000	1,680,361	1,342,252	0.67%
Nīderlandes emitentu parāda instrumenti:				1,992,412	1,711,472	0.85%
Teva Pharmaceutical Finance NL II BV						
1.875% 03/2027	XS1211044075	EUR	2,100,000	1,992,412	1,711,472	0.85%
Bulgārijas emitentu parāda instrumenti:				2,103,577	1,639,184	0.82%
Bulgarian Energy Holding EAD 2.45% 07/2028	XS2367164576	EUR	2,100,000	2,103,577	1,639,184	0.82%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				1,752,557	1,445,669	0.72%
Nemak SAB de CV 2.25% 07/2028	XS2362994068	EUR	1,800,000	1,752,557	1,445,669	0.72%
Norvēģijas emitentu parāda instrumenti:				1,400,990	1,389,598	0.69%
B2Holding ASA 8.258% 05/2024	NO0010852742	EUR	1,400,000	1,400,990	1,389,598	0.69%
Kanādas emitentu parāda instrumenti:				1,310,517	1,248,125	0.62%
Canadian Imperial Bank of Commerce						
3.6% 04/2032	US13607HR535	USD	1,500,000	1,310,517	1,248,125	0.62%
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				881,157	583,386	0.29%
Idavang A/S 9.052% 11/2025	DK0030472618	EUR	880,486	881,157	583,386	0.29%
Maķedonijas emitentu parāda instrumenti:				262,073	237,902	0.12%
North Macedonia Government						
International Bond 1.625% 03/2028	XS2310118893	EUR	300,000	262,073	237,902	0.12%
Kopā parāda instrumenti:				101,561,497	85,924,322	42.88%

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

5. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TIEM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

	% 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	113,550,394	51.95%	106,217,934	53.01%
Cita OECD reģiona obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	99,554,542	45.55%	92,284,236	46.05%
Latvijas obligāciju ieguldījumu fondu apliecības	13,995,852	6.40%	13,933,698	6.96%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:	113,550,394	51.95%	106,217,934	53.01%

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	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				121,119,881	113,550,394	51.95%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				78,676,441	72,593,440	33.21%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	166,512	16,455,078	15,437,335	7.06%
Goldman Sachs US Dollar Credit	LU0803997666*	EUR	2,233	14,180,839	13,720,401	6.28%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	1,399,400	14,639,508	13,098,384	5.99%
BlackRock Global Index Funds - iShare Emerging Markets Government Bond Index LU	LU1373035663	EUR	129,100	14,745,522	12,866,106	5.89%
Schroder International Selection Fund - US Dollar Bond	LU0291343910	EUR	73,950	11,616,881	10,298,181	4.71%
BlueBay Global High Yield Bond Fund EUR	LU0549552437	EUR	48,300	7,038,613	7,173,033	3.28%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				27,390,590	26,961,102	12.34%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	629,495	14,061,135	12,659,135	5.79%
PIMCO US High Yield Bond Fund	IE0032883534	EUR	276,500	7,923,105	8,317,120	3.81%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	332,676	5,406,350	5,984,847	2.74%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				15,052,850	13,995,852	6.40%
CBL Eastern European Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	503,680	9,078,067	8,411,453	3.85%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	536,961	5,974,783	5,584,399	2.55%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				121,119,881	113,550,394	51.95%

* 9. martā 2023. gadā finanšu instrumentam ISIN LU0803997666 tika mainīts nosaukums no NN L US Credit uz Goldman Sachs US Dollar Credit.

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	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				120,431,680	106,217,934	53.01%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				76,676,445	66,928,291	33.39%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	143,650	14,455,083	12,914,135	6.44%
NN L US Credit	LU0803997666	EUR	2,233	14,180,839	12,908,102	6.44%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	1,399,400	14,639,508	12,706,552	6.33%
BlackRock Global Index Funds - iShare Emerging Markets Government Bond Index LU	LU1373035663	EUR	129,100	14,745,522	11,917,221	5.95%
Schroder International Selection Fund - US Dollar Bond	LU0291343910	EUR	73,950	11,616,880	9,958,883	4.97%
BlueBay Global High Yield Bond Fund EUR	LU0549552437	EUR	48,300	7,038,613	6,523,398	3.26%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				27,390,590	25,355,945	12.66%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	629,495	14,061,135	12,218,489	6.10%
PIMCO US High Yield Bond Fund	IE0032883534	EUR	276,500	7,923,105	7,531,860	3.76%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	332,676	5,406,350	5,605,596	2.80%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				16,364,645	13,933,698	6.96%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	535,149	9,568,069	7,968,376	3.98%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	617,528	6,796,576	5,965,322	2.98%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				120,431,680	106,217,934	53.01%

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 UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2023.	31.12.2022.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	68,560	62,252
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	14,666	13,721
Kopā uzkrātie izdevumi	83,226	75,973

7. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2023.	31.12.2022.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas*	13,390,749	18,787,269
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(13,808,539)	(17,500,939)
Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	952,144	(2,163,707)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	534,354	(877,377)

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

8. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2023.	31.12.2022.
No parāda instrumentiem	6,272,704	(16,802,395)
No citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	6,579,323	(21,922,363)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	12,852,027	(38,724,758)

9. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2023. gadā:

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	31.12.2022.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts un procentu ieņēmumi	31.12.2023.
	Parāda instrumenti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	85,924,322	19,075,504	(15,014,269)	9,258,513
	106,217,934	1,999,995	(1,300,000)	6,632,465	113,550,394
Kopā ieguldījumu portfelis	192,142,256	21,075,499	(16,314,269)	15,890,978	212,794,464

* 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 procentu ieņēmumi	31.12.2022.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda instrumenti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	95,745,105	14,341,191	(10,290,178)	(13,871,796)	85,924,322
	133,906,446	5,013,543	(10,151,672)	(22,550,383)	106,217,934
Kopā ieguldījumu portfelis	229,651,551	19,354,734	(20,441,850)	(36,422,179)	192,142,256

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

10. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

11. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu un nefiksētu ieņēmumu un noguldījumu bilances vērtība atbilst to patiesai 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	5,856,791	-	5,856,791	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	99,244,070	97,416,412	-	1,827,658
	113,550,394	113,550,394	-	-
Kopā aktīvi	218,651,255	210,966,806	5,856,791	1,827,658
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(83,226)	-	(83,226)	-
Kopā saistības	(83,226)	-	(83,226)	-
Neto aktīvi	218,568,029	210,966,806	5,773,565	1,827,658

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	8,302,944	-	8,302,944	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	85,924,322	83,307,209	-	2,617,113
	106,217,934	106,217,934	-	-
Kopā aktīvi	200,445,200	189,525,143	8,302,944	2,617,113
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(75,973)	-	(75,973)	-
Kopā saistības	(75,973)	-	(75,973)	-
Neto aktīvi	200,369,227	189,525,143	8,226,971	2,617,113

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

Patiesās vērtības neto vērtība

	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	162,022,856	48,943,950	1,827,658	212,794,464
Patiesās vērtības neto vērtība	162,022,856	48,943,950	1,827,658	212,794,464

2023. gada 31. decembrī, parāda vērtspapīru atlikums, kas klasificēts patiesās vērtības hierarhijas 2. līmenī (Vērtēšanas paņēmieni – novērojami tirgus ievades dati), ir samazinājas salīdzinājumā ar 2022. gada 31. decembri. Galvenais vērtības samazinājuma iemesls ir parāda vērtspapīru pirkšanas un pārdošanas cenu starpības, kas tika novērotas 2023. 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 2,697,653 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 1. līmeņa uz 2. hierarhijas līmeni un 23,451,940 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. līmeņa uz 1. hierarhijas līmeni, 854,400 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 3. līmeņa uz 2. hierarhijas līmeni.

Pārskata periodā nav notikušas citas pārklasifikācijas starp patiesās vērtības līmeņiem.

2022

Finanšu aktīvi

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

Patiesās vērtības neto vērtība

	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	128,324,039	61,201,104	2,617,113	192,142,256
Patiesās vērtības neto vērtība	128,324,039	61,201,104	2,617,113	192,142,256

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 41,111,077 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 1. līmeņa uz 2. hierarhijas līmeni un 2,617,113 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. līmeņa uz 3. hierarhijas līmeni.

Pārskata periodā nav notikušas citas pārklasifikācijas starp patiesās vērtības līmeņiem.

EUR	Parāda instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Kopā
Atlikums 2023. gada 1. janvārī	2,617,113	2,617,113
Pārklasifikācija no 3. līmeņa 31.12.2023.*	(854,400)	(854,400)
Peļņa vai zaudējumi kopā:		
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā atzītā pārvērtēšana un ieņēmumi	213,192	213,192
legādes	-	-
Pārdošanas/Dzēšanas	-	-
Kuponi	(148,247)	(148,247)
Atlikums 2023. gada 31. decembrī	1,827,658	1,827,658

*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	Kopā
Atlikums 2022. gada 1. janvārī	-	-
Pārklasifikācija uz 3. līmeni 31.12.2022.*	2,617,113	2,617,113
Peļņa vai zaudējumi kopā:		
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā atzītā pārvērtēšana un ieņēmumi	148,247	148,247
legādes	-	-
Pārdošanas/Dzēšanas	-	-
Kuponi	(148,247)	(148,247)
Atlikums 2022. gada 31. decembrī	2,617,113	2,617,113

*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 uzrādīta 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotā 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 kotācijas	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 kotācijas	Diskonta likme	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: Diskonta likme būtu zemāka (augstāka);

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	
	Pieaugums	(Samazinājums)
2023. gada 31. decembrī		
Diskonta likme (2% izmaiņas) Citadele Banka AS 5% 12/2031 ISIN LV0000880102	218,465	(254,935)
2022. gada 31. decembrī		
Diskonta likme (2% izmaiņas) Citadele Banka AS 5% 12/2031 ISIN LV0000880102	222,285	(263,490)
Diskonta likme (2% izmaiņas) AUGA group AB 6.00% 12/2024 ISIN LT0000404238	31,039	(32,795)

12. 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 iespējamos 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 veidu 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	140,383	(24,873,827)	(24,733,444)
USD	100	17,724	(1,721,694)	(1,703,970)
Kopā		158,107	(26,595,521)	(26,437,414)

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	130,113	(25,510,763)	(25,380,650)
USD	100	17,542	(1,585,926)	(1,568,383)
Kopā		147,655	27,096,689	(26,949,033)

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	0.06%	-11.38%	-11.32%
USD	100	0.01%	-0.79%	-0.78%
Kopā		0.07%	-12.17%	-12.10%

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	0.06%	-12.73%	-12.67%
USD	100	0.01%	-0.79%	-0.78%
Kopā		0.07%	-13.52%	-13.45%

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	(140,383)	24,873,827	24,733,444
USD	-100	(17,724)	1,721,694	1,703,970
Kopā		(158,107)	26,595,521	26,437,414

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	(130,113)	25,510,763	25,380,650
USD	-100	(17,542)	1,585,926	1,568,383
Kopā		(147,655)	27,096,689	26,949,033

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	-0.06%	11.38%	11.32%
USD	-100	-0.01%	0.79%	0.78%
Kopā		-0.07%	12.17%	12.10%

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	-0.06%	12.73%	12.67%
USD	-100	-0.01%	0.79%	0.78%
Kopā		-0.07%	13.52%	13.45%

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 pelnītspēju, 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:					
Obligāciju fondi	10.00%	113,550,394	(11,355,039)	11,355,039	5.20%
Kopā:		113,550,394	(11,355,039)	11,355,039	5.20%

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:					
Obligāciju fondi	25.00%	106,217,934	(26,554,484)	26,554,484	13.25%
Kopā:		106,217,934	(26,554,484)	26,554,484	13.25%

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)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	92.14%	0.00%	0.00%
USD	7.86%	7.54%	0.59%
Kopā	100.00%		0.59%

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2022. gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	91.88%	0.00%	0.00%
USD	8.12%	10.05%	0.82%
Kopā	100.00%		0.82%

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

	USD	EUR	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	366,854	5,489,937	5,856,791
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	16,803,922	82,440,148	99,244,070
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	113,550,394	113,550,394
Kopā aktīvi	17,170,776	201,480,479	218,651,255
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(83,226)	(83,226)
Kopā saistības	-	(83,226)	(83,226)
Neto aktīvi	17,170,776	201,397,253	218,568,029
Neto garā/(īsā) pozīcija	7.86%	92.14%	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	550,505	7,752,439	8,302,944
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	15,724,538	70,199,784	85,924,322
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	106,217,934	106,217,934
Kopā aktīvi	16,275,043	184,170,157	200,445,200
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	-	(75,973)	(75,973)
Kopā saistības	-	(75,973)	(75,973)
Neto aktīvi	16,275,043	184,094,184	200,369,227
Neto garā/(īsā) pozīcija	8.12%	91.88%	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 maksātspēju. 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 maksātspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2023 gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus fondos, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	5,856,791	-	-	-	5,856,791
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	9,943,947	57,460,808	15,962,884	5,870,227	10,006,204	99,244,070
Kopā ieguldījumu portfelis	9,943,947	63,317,599	15,962,884	5,870,227	10,006,204	105,100,861

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2022 gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus fondos, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	8,302,944	-	-	-	8,302,944
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	7,762,582	51,693,061	16,747,340	2,605,657	7,115,682	85,924,322
Kopā ieguldījumu portfelis	7,762,582	59,996,005	16,747,340	2,605,657	7,115,682	94,227,266

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

	Latvija	Cita OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,856,791	-	-	5,856,791
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	15,938,232	73,702,345	9,603,493	99,244,070
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	13,995,852	99,554,542	-	113,550,394
Kopā aktīvi	35,790,875	173,256,887	9,603,493	218,651,255
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(83,226)	-	-	(83,226)
Kopā saistības	(83,226)			(83,226)
Neto aktīvi	35,707,649	173,256,887	9,603,493	218,568,029

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

	Latvija	Cita OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8,302,944	-	-	8,302,944
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	8,431,297	68,216,936	9,276,089	85,924,322
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	13,933,698	92,284,236	-	106,217,934
Kopā aktīvi	30,667,939	160,501,172	9,276,089	200,445,200
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(75,973)	-	-	(75,973)
Kopā saistības	(75,973)	-	-	(75,973)
Neto aktīvi	30,591,966	160,501,172	9,276,089	200,369,227

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.
Luksemburga	72,593,440	33.20%	66,928,291	33.39%
Latvija	35,707,649	16.34%	30,591,966	15.27%
Īrija	26,961,102	12.34%	25,355,945	12.66%
ASV	21,329,741	9.76%	19,722,716	9.84%
Lietuva	10,851,107	4.96%	9,354,793	4.68%
Igaunija	9,332,562	4.28%	8,471,487	4.23%
Rumānija	7,507,479	3.44%	6,679,815	3.34%
Polija	7,341,938	3.36%	6,602,320	3.30%
Lielbritānija	6,473,144	2.96%	6,115,380	3.05%
Čehija	3,852,563	1.76%	3,454,212	1.72%
Vācija	3,071,861	1.41%	2,861,730	1.43%
Francija	2,983,888	1.37%	2,833,554	1.41%
Nīderlande	1,935,629	0.88%	1,711,472	0.85%
Bulgārija	1,832,721	0.83%	1,639,184	0.82%
Zviedrija	1,707,062	0.78%	3,141,682	1.57%
Meksika	1,610,896	0.74%	1,445,669	0.72%
Norvēģija	1,413,199	0.65%	1,389,598	0.69%
Kanāda	1,248,950	0.57%	1,248,125	0.62%
Dānija	549,805	0.25%	583,386	0.29%
Maķedonija	263,293	0.12%	237,902	0.12%
Kopā	218,568,029	100.00%	200,369,227	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.
Komercbankas	23,524,314	10.76%	21,704,788	10.83%
Valdība	16,852,165	7.70%	11,942,077	5.96%
Komunālie pakalpojumi	13,952,284	6.38%	11,031,680	5.49%
Nekustamais īpašums	8,037,570	3.68%	8,232,459	4.12%
Rūpniecība	7,055,982	3.23%	5,960,923	2.98%
Patērētāju preces	6,726,562	3.07%	3,826,825	1.91%
Finanšu pakalpojumi	5,695,339	2.61%	5,545,341	2.77%
Patēriņa pakalpojumi	5,573,149	2.56%	5,257,440	2.62%
IT pakalpojumi	2,959,657	1.36%	3,966,549	1.98%
Komunikāciju pakalpojumi	2,620,399	1.20%	2,410,003	1.21%
Izejmateriāli	2,506,911	1.15%	2,305,969	1.15%
Farmācija	1,935,629	0.88%	1,711,472	0.85%
Energoresursi	1,804,109	0.83%	2,028,796	1.01%
Kopā	99,244,070	45.41%	85,924,322	42.88%

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. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra atspoguļota zemāk.

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

	Līdz 1 mēn.	1 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,856,791	-	-	-	-	5,856,791
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā						
Parāda instrumenti	-	1,413,199	1,765,890	60,319,943	35,745,038	99,244,070
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	113,550,394	113,550,394
Kopā aktīvi	5,856,791	1,413,199	1,765,890	60,319,943	149,295,432	218,651,255
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(83,226)	-	-	-	-	(83,226)
Kopā saistības	(83,226)	-	-	-	-	(83,226)
Neto aktīvi	5,773,565	1,413,199	1,765,890	60,319,943	149,295,432	218,568,029
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	2.64%	0.65%	0.81%	27.59%	68.31%	100.00%

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

	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8,302,944	-	-	-	8,302,944
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda instrumenti	-	743,755	42,271,622	42,908,945	85,924,322
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	106,217,934	106,217,934
Kopā aktīvi	8,302,944	743,755	42,271,622	149,126,879	200,445,200
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(75,973)	-	-	-	(75,973)
Kopā saistības	(75,973)	-	-	-	(75,973)
Neto aktīvi	8,226,971	743,755	42,271,622	149,126,879	200,369,227
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	4.11%	0.37%	21.10%	74.42%	100.00%

13. 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 6. Pielikumu aktīvu un saistību pārskatam). Plāna Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skatīt 3. Pielikumu).

Pārskata periodā Plāns ir nopelnījis procentu ienākumus par prasībām pret kredītiestādēm 22,006 EUR apmērā. 2022. gadā procentu ienākumi nebija saņemti.

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt 6. Pielikumu aktīvu un saistību pārskatam).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondos un kredītiestāžu parāda vērtspapīros. Uz 2023. gada 31. decembri Plānam 13,995,852 EUR bija ieguldījumi fondos, kurus pārvalda AS “CBL Asset Management” un 4,524,183 EUR AS “Citadeles Bankas” parāda vērtspapīros.

Uz 2022. gada 31. decembri Plānam 13,933,698 EUR bija ieguldījumi fondos, kurus pārvalda AS “CBL Asset Management” un 4,396,372 EUR AS “Citadeles Bankas” parāda vērtspapīros.

14. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Plāna neto aktīvi	218,568,029	200,369,227	237,624,213
Plāna daļu skaits	89,058,639	87,721,798	87,602,629
Plāna daļu vērtība	2.4542036	2.2841441	2.7125238
Plāna ienesīgums*	7.45%	(15.79%)	(0.23%)

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

15. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai nav notikuši citi 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 Universālais 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 Universālais 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 priekšsēdētājs

Johan Åkerblom

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



Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas leguldījuma plāna “CBL Universālais ieguldījumu plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas leguldījuma plāna “CBL Universālais ieguldījumu plāns” (“leguldījumu plāns”), kuru pārvalda IPAS “CBL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 31. 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 leguldījuma plāna “CBL Universālais 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 leguldījumu 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 32. 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, mūsuprāt, 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 leģitīvu 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 leģitīvu 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.