

Valsts fondēto pensiju shēmas  
līdzekļu ieguldījumu plāna  
“CBL Indeksu plāns”  
2024. gada pārskats

Sagatavots saskaņā ar Eiropas  
Savienības apstiprinātajiem SFPS  
grāmatvedības standartiem

Rīga, 2025



## SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu	6
Paziņojums par ieguldījumu akciju pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Finanšu pārskatu pielikumi	11
Turētājbankas ziņojums	22
Revidentu ziņojums	23

## INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Plāna nosaukums:	“CBL Indeksu plāns”
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2022. gada 15. februāris
leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS
leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes akciju 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
leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu pārvaldes akciju 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. Atbrīvota - 17.03.2025. Padomes loceklis - Edward Rebane – iecelts – 17.03.2025.
	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Kārlis Purgailis. Valdes loceklis - Zigurds Vaikulis Valdes locekle - Lolita Sičeva
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Plāna pārvaldnieku (Investīciju komitejas locekļu) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis Reinis Gerasimovs
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.
Revidenti:	Rihards Grasis Zvērināts revidents Sertifikāts Nr.227
	KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1, Rīga Latvija, LV-1045, Licences Nr. 55

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “CBL Indeksu 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.

Plāna neto aktīvu apjoms 2024. gada beigās sasniedza 59,085,305 eiro. Bruto aktīvi uz 2024. gada 31. decembri veidoja 59,089,392 eiro. Plāna dalībnieku skaits ir palielinājies līdz 9,820 dalībniekiem. Plāna vienas daļas vērtība 2024. gada beigās bija 1.3319230 eiro. Plāna ienesīgums uz 2024. gada 31. decembri bija pozitīvs 21.63%.

2024. gads bija labvēlīgs riska aktīviem. Gada otrajā pusē svārstīgums finanšu tirgos ir audzis, taču tas netraucēja gadu kopumā pabeigt ar ievēribas cienīgu sniegumu, it sevišķi, pasaules akciju tirgiem. Pateicoties nenogurdināmiem patērētājiem, ASV ekonomika 2024. gadā spēja noturēt izaugsmes līderpozīcijas Rietumvalstīs, savukārt inflācijas stabilizācija zemākajos līmeņos pavēra pasaules lielākajām centrālajām bankām iespēju 2024. gada laikā atlaist vaļīgāk augstos procenta likmju grožus.

ASV ekonomika aizvadīto gadu ir noslēgusi uz stabila pamata. Amerikāņu mājsaimniecību tēriņi turpināja noturīgi augt visa gada garumā, situācija darba tirgū kopumā saglabājās labvēlīga, bet tuvāk gada nogalei pirmās pozitīvas vēsmas parādījās arī ražošanas sektorā. ASV iekšzemes kopprodukts 2024. gadā kopumā uzrādīja 2.8% pieaugumu (2023. gadā bija +2.9%). Savukārt eirozonas aktivitātes un noskaņojuma rādītāji visa gada garumā turējās salīdzinoši slābani. Mērena izaugsme pirmajos trīs ceturkšņos un stagnācija gada izskaņā rezultējās gada IKP pieaugumā par 0.7% (+0.4% gadu iepriekš). Vāju sniegumu turpina demonstrēt reģiona lielākais spēlētājs Vācija – tās reālais IKP par kapeiku samazinājās otro gadu pēc kārtas.

Lejup slidošie inflācijas tempi 2024. gadā ļāva ECB un vēlāk arī ASV Federālo rezervju sistēmai sākt monetārās politikas mīkstināšanu. Gada ietvaros FRS un ECB vairākos piegājienos katra samazināja bāzes procentu likmes par 1 procentpunktu. 2024. gada nogalē inflācijas spiediens Rietumvalstīs kopumā atkal pieauga. Turklāt ASV jaunā administrācija nāca uz skatuves ar potenciāli inflācijām importa tarifu iniciatīvām. Visa šī iespaidā investori gada nogalē pārskatīja savus likmju scenārijus, praktiski atmetot cerības uz papildus likmju pazeminājumiem no ASV centrālās bankas puses. Tas atstājis ietekmi arī uz eirozonas procenta likmju vidi, raisījis pārdomas arī par eiro likmju nākotni. Taču šajā pusē okeānam ekonomikas fons ir relatīvi vājš, un tāpēc investori sagaida, ka ECB turpinās bāzes likmju pazemināšanu.

Pasaules akciju tirgi otro gadu pēc kārtas demonstrēja spēcīgu izaugsmi, un Rietumvalstu akciju indeksiem vairākas reizes gada laikā izdevās uzstādīt vēsturiskos cenu rekordus. Rietumvalstu akciju tirgus 2024. gadā pieauga par nepilniem 20% eiro hedžētā izteiksmē, attīstības valstu – par vairāk kā 11%. Noturīga ASV ekonomikas izaugsme kopā ar investoru entuziasmu par mākslīgā intelekta tēmu ļāva ASV akciju tirgum apsteigt citus reģionus. Gada nogalē investoru optimismu ASV akciju tirgos vairoja arī D. Trampa uzvara ASV prezidenta vēlēšanās, no kuras investori sagaida uzņēmumiem labvēlīgāku nodokļu un biznesa vidi. Eiro vērtība gada laikā samazinājās par aptuveni 6%.

Rietumvalstu kompāniju peļņas prognozes tuvākajiem gadiem investoriem joprojām kalpo kā galvenais pozitīvisma avots. Kaut arī peļņas prognozēm pēdējā laikā bija tendence drīzāk samazināties, ASV joprojām ir sagaidāmi divciparu peļņas pieaugumi. Eiropā tiek prognozēts mērenāks peļņu kāpums. Atšķirībā no citiem akciju tirgiem, ASV akciju novērtējumi ievērojami pārsniedz vēsturiski vidējos līmeņus un ir dārgi. Tas varētu ierobežot Amerikas akciju tirgus augšupeju, neraugoties uz pozitīvo investoru skatījumu uz ASV ekonomiku un kompāniju pelnītspēju. Lai arī cik tā bija sagaidāma iepriekš, jaunievēlētā ASV prezidenta D. Trampa nerimstošā intensīvā publiskā mēģināšanās ar tarifu draudiem ir ienesusi papildu nenoteiktību un svārstīgumu finanšu tirgos. Importa tarifu ieviešana lielākajiem ASV tirdzniecības partneriem un valstu atbilde uz tiem var slāpēt globālo ekonomikas izaugsmi un rādīt papildu inflācijas spiedienu, sevišķi pašā Amerikā. Tas savukārt var negatīvi ietekmēt arī kompāniju pelnītspēju ASV un citviet pasaulē un negatīvi ietekmēt riska aktīvu cenas. Bet pagaidām tie visi ir minējumi un spekulācijas. Arī iepriekšējā Tampa administrācija palikusi atmiņā ar tarifu kariem, taču tas netraucēja pasaules akciju tirgus indeksu vērtībām Trampa pirmā termiņa laikā teju dubultoties.

Plānā esošie līdzekļi tiek ieguldīti ieguldījumu fondos. Pārskata perioda beigās 96.85% no Plāna neto aktīviem tika ieguldīti akciju ieguldījumu fondos. Perioda beigās Plānam nebija veikti ieguldījumi Latvijā, jo Latvijas emitenti nav pārstāvēti globālajos akciju tirgus indeksos. Brīvo līdzekļu īpatsvars Plānā 2024. gada beigās ir 3.16%. Visi plāna ieguldījumi ir denominēti eiro valūtā.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 30,264 eiro (0.08% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem), kas nepārsniedz prospektā noteikto 0.08% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrībai pārskata periodā nav piemērota, atlīdzība Turētājbankai – 30,224 eiro. Pārējie izdevumi sastādīja 40 eiro. Mainīgā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam par ieguldījuma plāna darbības rezultātu - netiek piemērota.

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

2024. gadā Sabiedrības pārvaldnieku komanda turpinās ieguldīt Plāna līdzekļus dažādos reģionos, ievērojot pasīvo līdzekļu pārvaldīšanas stratēģiju. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti ieguldījumu fondu, galvenokārt, tādu, kas replicē gan attīstības, gan attīstīto valstu vadošos akciju tirgus indeksus – indeksu fondos un ETF. Neatkarīgi no finanšu tirgus apstākļiem, ieguldījumu īpatsvars akcijās būs tuvu 100% no plāna aktīviem. Lai ieguldījumu struktūru pielāgotu atbilstoši esošās un sagaidāmās situācijas novērtējumam, galvenokārt tiks veiktas izmaiņas ieguldījumu sadalījumā pa reģioniem.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

---

Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

---

Zigurds Vaikulis  
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

---

Reinis Gerasimovs  
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 25. 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 akciju sabiedrības Valdes vārdā:

---

Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

---

Zigurds Vaikulis  
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

---

Reinis Gerasimovs  
Ieguldījumu Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 25. martā

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

## PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “CBL Indeksu plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Sagatavotie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 21. lapai, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Plāna finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī un ieguldījumu Plāna darbības finanšu rezultātiem par 2024. pārskata gadu. Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to nosaka Latvijas Bankas noteikumi Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi” 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 kārtošānu, par ieguldījumu plāna “CBL Indeksu plāns” līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības atklāšanu un novēršanu. Valde ir atbildīga par Latvijas Republikas “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu”, Latvijas Bankas noteikumiem un citu Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

---

Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2025. gada 25. martā

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

## AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	1,867,766	320,770
<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>			
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	8	<u>57,221,626</u>	<u>22,830,959</u>
<b>Kopā aktīvi</b>		<b><u>59,089,392</u></b>	<b><u>23,151,729</u></b>
<b>Saistības</b>			
<b>Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	<u>(4,087)</u>	<u>(1,526)</u>
<b>Kopā saistības</b>		<b><u>(4,087)</u></b>	<b><u>(1,526)</u></b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b><u>59,085,305</u></b>	<b><u>23,150,203</u></b>

Pielikumi no 11. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

\_\_\_\_\_  
Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2025. gada 25. martā

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



## NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	Pielikums	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Neto aktīvi pārskata gada sākumā		23,150,203	8,535,806
<b>Plāna darbības rezultāts</b>		<b><u>7,132,409</u></b>	<b><u>3,100,850</u></b>
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā	4	18,337	3,139
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā	5	(30,264)	(12,499)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		-	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7	7,144,336	3,110,210
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		33,701,425	12,904,906
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		<u>(4,898,732)</u>	<u>(1,391,359)</u>
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā		35,935,102	14,614,397
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	16	<b><u>59,085,305</u></b>	<b><u>23,150,203</u></b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		<u>21,140,428</u>	<u>9,574,157</u>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	16	<u>44,360,900</u>	<u>21,140,428</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā		<u>1.0950679</u>	<u>0.8915465</u>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās</b>	16	<b><u>1.3319230</u></b>	<b><u>1.0950678</u></b>

Pielikumi no 11. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

\_\_\_\_\_  
Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2025. gada 25. martā

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

## NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2024	2023
Procentu ienākumi	4	18,337	3,139
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(27,703)	(11,545)
Finanšu ieguldījumu iegāde	9	(27,246,331)	(11,266,202)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	9	-	-
<b>Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā</b>		<b>(27,255,697)</b>	<b>(11,274,608)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		33,701,425	12,904,906
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(4,898,732)	(1,391,359)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>		<b>28,802,693</b>	<b>11,513,547</b>
<b>Naudas līdzekļu pieaugums</b>		<b>1,546,996</b>	<b>238,939</b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā</b>		<b>320,770</b>	<b>81,831</b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	3	<b>1,867,766</b>	<b>320,770</b>

Pielikumi no 11. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

\_\_\_\_\_  
Kārlis Purgailis  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2025. gada 25. martā

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

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

### 1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

ieguldījumu plāna nosaukums:	„CBL Indeksu plāns”
Kategorija:	Aktīvie plāni 100%
ieguldījumu politika:	Plāna mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, līdz 100% no ieguldījumu plāna aktīviem ieguldot pasaules akciju tirgos (komercsabiedrību kapitāla vērtspapīros). Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti ieguldījumu fondu, galvenokārt, tādu, kas replicē gan attīstības, gan attīstīto valstu vadošos akciju tirgus indeksus – indeksu fondos un ETF. Ieguldījumu plāns tiek pārvaldīts, ievērojot pasīvu ieguldījumu pieeju – neatkarīgi no finanšu tirgus apstākļiem, ieguldījumu īpatsvars kapitāla vērtspapīros tiek turēts tuvu atļautajiem 100% no ieguldījumu plāna aktīviem. Indeksus replicējošu fondu izmantošanas un pasīvas pārvaldīšanas pieejas galvenais mērķis ir samazināt ar pārvaldīšanu saistītos izdevumus.
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

### 2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

#### Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

“CBL Indeksu plāns” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā nosaka Latvijas Bankas noteikumi Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata 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 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. 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 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. Finanšu pārskatu sagatavošana, saskaņā ar SFPS grāmatvedības standartiem, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojot finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu 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 noapaļota līdz septiņām zīmēm.

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

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēs, 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 nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

#### Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti, samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu. Bet tādi gadījumi nav bijuši 2024. un 2023. gadā.

Atlīdzību Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

#### Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas publicētā atsauces ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas publicētā atsauces 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.

### **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.

### **Termiņnoguldījumi**

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

### **Finanšu instrumenti**

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Sabiedrība iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Plāna aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Sabiedrība tipiski pārvalda Plāna finanšu aktīvus, lai iegūtu naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Sabiedrība neuzskata par pietiekami 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 (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, kredītkoriģēta 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 kredīšanas saistības ārpusbilances posteņos. Ja finanšu aktīvi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un atspoguļoti kā samazinājums kredītu vērtības samazināšanās uzkrājumos. Lēmumu par kredītu norakstīšanu pieņem Sabiedrības vadība. Ieņēmumi no iepriekš norakstīto kredītu atgūšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Sabiedrība klasificē visas finanšu saistības kā uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus, kas tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Peļņa vai zaudējumi no finanšu saistībām, kas ir novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta un amortizācijas procesā.

### **Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tie nav novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos. Ņemot vērā Plāna darbības specifiku lielākā daļa finanšu aktīvu tiek klasificēti šajā kategorijā, jo Plāna biznesa modelis ir veidots tāds, lai radītu Plāna neto aktīvu pieaugumu finanšu aktīvu turēšanas un tirdzniecības rezultātā. Finanšu aktīvus vai saistības, pie sākotnējās atzīšanas, var neatgriezeniski noteikt kā novērtētus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja darot tā var izvairīties vai būtiski samazināt uzskaites nesaskaņotības, kas pretējā gadījumā veidotos uzskaitot aktīvus vai saistības vai atzīstot ienākumus vai izdevumus no tiem atšķirīgi vai grupa ar finanšu saistībām vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām tiek vērtēta un tās sniegums tiek izvērtēts balstoties uz tās patieso vērtību, atbilstoši dokumentētai risku pārvaldīšanas vai investīciju stratēģijai un informācija par šo grupu vadībai iekšēji tiek ziņota, balstoties uz patieso vērtību.

Mijmaiņas 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 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.

### 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 darījuma 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 kredītreitingsiem un aprēķinātajām saistību neizpildes varbūtībām, kas atvasinātas no reitingu aģentūru aprēķinātajām daudz-periodu reitingu migrācijas matricām. Ja izvērtēšanai ārējais reitingu aģentūras kredītreitings nav pieejams, tas var tikt aizvietots ar iekšēji aprēķinātu kredītkvalitātes līmeni. Kredītriska indikatori (maksātnespējas gadījums, maksājuma kavējums, restrukturizācija) un individuāla emitenta kredītriska izvērtēšana arī tiek ņemta vērā. Sabiedrība uzskata ekspozīcijas ar ieguldījuma līmeņa kredītreitingu par zema riska aktīviem, tādēļ tiek pieņemts, ka tām, kopš iegādes, nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Ekspozīcijām, kuru kredītreitings ir zem investīciju līmeņa vairāk kā par 3 pakāpēm, samazinājums kredītreitingā kopš sākotnējās iegādes tiek uzskaitīts par faktoru, kurš liecina par būtisku pieaugumu kredītriskā. Paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti balstoties uz uzkrājumu stadiju, kurā ekspozīcija ir iedalīta pārskata datumā. 12 mēnešu paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām, kur kredītrisks nav būtiski palielinājies kopš sākotnējās atzīšanas. Dzīves ciklā paredzami kredītzaudējumi tiek atzīti 2. stadijas ekspozīcijām, kuru kredītrisks ir būtiski pieaudzis kopš sākotnējās atzīšanas, un 3. stadijas ekspozīcijām, kurām ir novērojama saistību neizpilde. 3. stadijas ekspozīcijas, ja tās 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 pamatatīrģū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tīrģū, kuram Sabiedrībai ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tīrģū 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 tīrģū 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 tīrģū, 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. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeļi.

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

1. līmenis - Finanšu instrumenti tiek novērtēti, izmantojot nekorigētas aktīvos tirgos pastāvošas cenas. Vērtēšanas paņēmiens: novērojami tirgus ievades dati. 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. līmenis - Finanšu instrumenti tiek vērtēti, izmantojot paņēmienu, kuru pamatā ir novērojami tirgus dati. Atsevišķos gadījumos tiek izmantoti neatkarīgu trešo pušu sagatavoti vērtēšanas ziņojumi vai cenas mazāk likvīdos tirgos. Vērtēšanas paņēmiens: tīrģū nenovērojami ievades dati. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvīdi parāda instrumenti un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tīrģū pieejamo ienesīguma likmju starpību.

3. līmenis - Finanšu instrumenti tiek vērtēti, izmantojot paņēmienus, kuros būtiski ievades dati nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem.

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

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un 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 portfeļi.

#### 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

- Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās (papildinājumi 1. SGS);
- Ilgtermiņa saistības ar īpašiem nosacījumiem (papildinājumi 1. SGS);
- Nomas saistības pārdošanas darījumos ar saņemšanu atpakaļ nomā (papildinājumi 16. SFPS);
- Finansēšanas līgumi ar piegādātājiem (papildinājumi 7. SGS un 7. SFPS);

2024. gadā, 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 2024. 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.

Sabiedrība pašlaik izvērtē minēto jauno vai papildināto standartu potenciālo ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem:

- Aizvietojamības neesamība (papildinājumi 21. SGS);
- Grozījumi finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā (papildinājumi 9. SFPS un 7. SFPS);
- SFPS grāmatvedības standartu ikgadējie uzlabojumi 11. sējums (izdots 2024. gada 18. jūlijā);
- 18. SFPS Informācijas sniegšana un atklāšana finanšu pārskatos (izdots 2024. gada 9. aprīlī);
- 19. SFPS Meitas uzņēmumi bez publiskas atbildības: Informācijas atklāšana (izdots 2024. gada 9. maijā);

### 3. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no plāna neto aktīviem		% no plāna neto aktīviem	
	31.12.2024.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2023.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm AS "Citadele banka"	1,867,766	3.16%	320,770	1.39%

### 4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU DARBĪBAS IENĀKUMI PĀRSKATA GADĀ

	31.12.2024.	31.12.2023.
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	18,337	3,139
<b>Kopā ienākumi:</b>	<b>18,337</b>	<b>3,139</b>

### 5. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU DARBĪBAS IZDEVUMI PĀRSKATA GADĀ

	31.12.2024.	31.12.2023.
Atlīdzība turētājbankai	30,224	12,499
Pārējie izdevumi	40	-
<b>Kopā izdevumi:</b>	<b>30,264</b>	<b>12,499</b>

### 6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2024.	31.12.2023.
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	4,087	1,526
<b>Kopā uzkrātie izdevumi:</b>	<b>4,087</b>	<b>1,526</b>

### 7. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2024.	31.12.2023.
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem pieaugums	7,144,336	3,110,210
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums:</b>	<b>7,144,336</b>	<b>3,110,210</b>

## 8. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TIEM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

	31.12.2024.	% no plāna neto aktīviem		31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem	
		31.12.2024.	31.12.2023.		31.12.2023.	31.12.2023.
<b>Akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>						
Citu OECD reģiona akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	57,221,626	96.85%	22,830,959	22,830,959	98.62%	98.62%
<b>Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu:</b>	<b>57,221,626</b>	<b>96.85%</b>	<b>22,830,959</b>	<b>22,830,959</b>	<b>98.62%</b>	<b>98.62%</b>

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2024. gadā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2024.	% no plāna neto aktīviem			
						31.12.2024.	31.12.2024.		
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:</b>				<b>27,334,312</b>	<b>34,008,431</b>	<b>57.56%</b>			
<b>Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:</b>				<b>21,699,576</b>	<b>28,148,602</b>	<b>47.64%</b>			
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB19	EUR	9,964	8,434,407	11,598,096	19.63%			
Invesco S&P 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	EUR	9,835	8,508,717	10,983,728	18.59%			
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	IE00BJ38QD84	EUR	90,502	4,756,452	5,566,778	9.42%			
<b>Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:</b>				<b>5,634,736</b>	<b>5,859,829</b>	<b>9.92%</b>			
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	LU0322253906	EUR	101,241	5,634,736	5,859,829	9.92%			
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:</b>				<b>20,294,722</b>	<b>23,213,195</b>	<b>39.29%</b>			
<b>Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:</b>				<b>20,294,722</b>	<b>23,213,195</b>	<b>39.29%</b>			
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund				IE00B1G3DH73	EUR	281,007	9,772,187	11,635,678	19.69%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland				IE0031786696	EUR	27,317	5,249,124	5,761,329	9.75%
Vanguard Investment Series PLC - Japan Stock Index Fund				IE0007286036	EUR	10,446	2,687,671	3,035,016	5.14%
Vanguard Investment Series PLC - European Stock Index Fund				IE0007987708	EUR	88,011	2,585,740	2,781,172	4.71%
<b>Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:</b>				<b>47,629,034</b>	<b>57,221,626</b>	<b>96.85%</b>			

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem	
						31.12.2023.	
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:</b>				<b>12,273,662</b>	<b>13,993,930</b>	<b>60.45%</b>	
<b>Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:</b>				<b>10,109,141</b>	<b>11,669,527</b>	<b>50.41%</b>	
Invesco S&P 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	EUR	5,526	4,173,828	4,652,671	20.10%	
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB19	EUR	5,334	3,749,891	4,644,847	20.06%	
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	IE00BJ38QD84	EUR	44,738	2,185,422	2,372,009	10.25%	
<b>Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:</b>				<b>2,164,521</b>	<b>2,324,403</b>	<b>10.04%</b>	
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	LU0322253906	EUR	42,025	2,164,521	2,324,403	10.04%	
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:</b>				<b>8,109,041</b>	<b>8,837,029</b>	<b>38.17%</b>	
<b>Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:</b>				<b>8,109,041</b>	<b>8,837,029</b>	<b>38.17%</b>	
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund				129,041	3,851,142	4,362,050	18.84%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland				12,227	2,214,165	2,232,801	9.64%
Vanguard Investment Series PLC - European Stock Index Fund				38,658	1,022,224	1,125,613	4.86%
Vanguard Investment Series PLC - Japan Stock Index Fund				4,449	1,021,510	1,116,565	4.83%
<b>Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:</b>				<b>20,382,703</b>	<b>22,830,959</b>	<b>98.62%</b>	

## 9. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS IZMAIŅAS

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu vērtības izmaiņas 2024. gadā.

	31.12.2023.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2024.
	<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri</b>	22,830,959	27,246,331	-	7,144,336
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>22,830,959</b>	<b>27,246,331</b>	<b>-</b>	<b>7,144,336</b>	<b>57,221,626</b>

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu vērtības izmaiņas 2023. gadā.

	31.12.2022.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2023.
	<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri</b>	8,454,547	11,266,202	-	3,110,210
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>8,454,547</b>	<b>11,266,202</b>	<b>-</b>	<b>3,110,210</b>	<b>22,830,959</b>

## 10. PIELIKUMS IEKĻĀTIE AKTĪVI

Uz pārskata perioda beigām un 2023. gadā Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekļājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

## 11. PIELIKUMS NODOKĻI UN NODEVAS

2024. gadā un 2023. gadā no Plāna mantas netika samaksāti nekāda veida nodokļi, nodevas un saņemtie nodokļu atvieglojumi.



## 12. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu un nefiksētu ienākumu 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 2024. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,867,766	-	1,867,766
<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	57,221,626	57,221,626	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>59,089,392</b>	<b>57,221,626</b>	<b>1,867,766</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(4,087)	-	(4,087)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(4,087)</b>	<b>-</b>	<b>(4,087)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>59,085,305</b>	<b>57,221,626</b>	<b>1,863,679</b>

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

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,770	-	320,770
<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	22,830,959	22,830,959	-
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>23,151,729</b>	<b>22,830,959</b>	<b>320,770</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(1,526)	-	(1,526)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(1,526)</b>	<b>-</b>	<b>(1,526)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>23,150,203</b>	<b>22,830,959</b>	<b>319,244</b>

### 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.

<b>2024</b>	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	57,221,626	-	-	57,221,626
<b>Patiesās vērtības neto vērtība</b>	<b>57,221,626</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57,221,626</b>

2024. gada laikā vērtspapīriem nebija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā hierarhijas līmeņos.

<b>2023</b>	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	22,830,959	-	-	22,830,959
<b>Patiesās vērtības neto vērtība</b>	<b>22,830,959</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,830,959</b>

2023. gada laikā vērtspapīriem nebija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā hierarhijas līmeņos.

### 13. PIELIKUMS RISKA 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 identifikēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Plānu pārvaldītājam. Plāna pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus 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.

#### 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 mēdijos 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 2024. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsaucē indeksa vērtību standarta novirze.

2024. 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 31.12.2024.
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>					
-Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
Akciju fondi	15.00%	57,221,626	(8,583,244)	8,583,244	14.53%
<b>Kopā:</b>		<b>57,221,626</b>	<b>(8,583,244)</b>	<b>8,583,244</b>	<b>14.53%</b>

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

2023. gads	Atsaucē indeksa standarta novirze	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.
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>					
-Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
Akciju fondi	15.00%	22,830,959	(3,424,644)	3,424,644	14.79%
<b>Kopā:</b>		<b>22,830,959</b>	<b>(3,424,644)</b>	<b>3,424,644</b>	<b>14.79%</b>

### 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. Plānam 2024. gadā un 2023. gadā nav ieguldījumu ar tiešo ietekmi no procentu likmju riska.

### 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. Plānam nav valūtas ekspozīcijas ārvalstu valūtās un visi darījumi ir EUR.

### Kredītrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Plāna vērtība var samazināties, ja Plāna kontrahents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Plāna aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontrahenti ar labu reputāciju. Plāna pārvaldītājs regulāri seko līdzi Plāna kontrahentu maksāspējai, 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 2024. gada un 2023. gada ir ar investīciju klases reitingu. 2024. gada 6. decembrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra paziņoja par AS "Citadele banka" ilgtermiņa noguldījumu reitinga paaugstināšanu uz Baa1 no Baa2, ar stabilu nākotnes prognozi, kas atbilst Investīciju klases finanšu instrumentu kategorijai.

### Koncentrāciju risks

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

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2024. gada 31. decembrī.

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,867,766	-	-	1,867,766
<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>				
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	57,221,626	-	57,221,626
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,867,766</b>	<b>57,221,626</b>	-	<b>59,089,392</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(4,087)	-	-	(4,087)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(4,087)</b>	-	-	<b>(4,087)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,863,679</b>	<b>57,221,626</b>	-	<b>59,085,305</b>

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

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,770	-	-	320,770
<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>				
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	22,830,959	-	22,830,959
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>320,770</b>	<b>22,830,959</b>	<b>-</b>	<b>23,151,729</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(1,526)	-	-	(1,526)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(1,526)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,526)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>319,244</b>	<b>22,830,959</b>	<b>-</b>	<b>23,150,203</b>

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2024.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2024.	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.
Īrija	51,361,797	86.93%	20,506,556	88.58%
Luksemburga	5,859,829	9.92%	2,324,403	10.04%
Latvija	1,863,679	3.15%	319,244	1.38%
<b>Kopā:</b>	<b>59,085,305</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,150,203</b>	<b>100.00%</b>

#### 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. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra atspoguļota zemāk.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2024. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. - 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,867,766	-	-	1,867,766
<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>				
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	57,221,626	57,221,626
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,867,766</b>	<b>-</b>	<b>57,221,626</b>	<b>59,089,392</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(4,087)	-	-	(4,087)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(4,087)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,087)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,863,679</b>	<b>-</b>	<b>57,221,626</b>	<b>59,085,305</b>
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	3.15%	-	96.85%	100.00%

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

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. - 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	320,770	-	-	320,770
<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>				
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	22,830,959	22,830,959
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>320,770</b>	<b>-</b>	<b>22,830,959</b>	<b>23,151,729</b>
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	(1,526)	-	-	(1,526)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(1,526)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,526)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>319,244</b>	<b>-</b>	<b>22,830,959</b>	<b>23,150,203</b>
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	1.38%	-	98.62%	100.00%

#### 14. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību (skatīt 5. Pielikumu). Plāna Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skatīt 3. Pielikumu).

Pārskata periodā Plāns ir nopelnījis procentu ienākumus par prasībām pret kredītiestādēm 18,337 EUR apmērā. 2023. gadā Plāns ir nopelnījis procentu ienākumus par prasībām pret kredītiestādēm 3,139 EUR apmērā (skatīt 4. Pielikumu).

#### 15. PIELIKUMS PLĀNA DALĪBNIKU VECUMA STRUKTŪRA

Ar 01.07.2024. Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra sāka sniegt informāciju par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem, lai Sabiedrība, kā fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs varētu izvērtēt dalībnieka izvēlēto pensiju plāna atbilstību dalībnieka vecumam un vajadzībām.

Saskaņā ar Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras datiem uz 2024. gada 31. decembri, Plānu dalībnieki tiek sadalīti šādās vecuma grupās:

Plāna dalībnieku vecuma struktūra uz 31.12.2024.	Dalībnieku skaits
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem (ieskaitot)	4,318
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem (ieskaitot)	2,638
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem (ieskaitot)	1,829
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem (ieskaitot)	851
Dalībnieki vecumā no 61 līdz 65 gadiem (ieskaitot)	180
Dalībnieki vecumā no 66 gadiem	4
<b>Kopā:</b>	<b>9,820</b>

Uz 2023. gada 31. decembri kopējais Plāna dalībnieku skaits bija 5,360 privātpersonas, detalizēts Plāna dalībnieku sadalījums pa vecumiem nav pieejams.

#### 16. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2024.	31.12.2023.	15.02.2022. - 31.12.2022.
Plāna neto aktīvi	59,085,305	23,150,203	8,535,806
Plāna daļu skaits	44,360,900	21,140,428	9,574,157
Plāna daļu vērtība	1.3319230	1.0950679	0.8915465
Plāna ienesīgums*	21.63%	22.83%	(10.85)**

\* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

\*\*Plāna kumulatīvais ienesīgums kopš darbības sākuma uz 2022. gada 31. decembri.

#### 17. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai nav notikuši svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2024. gada pārskata novērtējumu vai Plāna finansiālo stāvokli. Pēc pārskata perioda beigu datuma, saskaņā ar AS Citadeles grupas akcionāru lēmumu, notikušas izmaiņas IPAS "CBL Asset Management" Padomes sastāvā, 17.03.2025.g. Latvijas Banka ir apstiprinājusi Edward Rebane iecelšanu par IPAS "CBL Asset Management" Padomes locekli. Ruta Ezerskiene ir atbrīvota no Padomes locekļa pienākumiem.

Rīgā,

## DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

### TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

par laika periodu no 2024. gada 01. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim

#### Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "CBL Indeksu 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 Indeksu 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 2024. gada 01. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim:

- Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši Latvijas Bankas normatīvo noteikumu "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi", Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta un Starptautisko grāmatvedības standartu 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 priekšsēdētāja

Rūta Ežerskienė

Valdes loceklis

Valters Ābele

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



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

T: + 371 67038000  
kpmg.com/lv  
[kpmg@kpmg.lv](mailto:kpmg@kpmg.lv)

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījuma plāna “CBL Indeksu plāns” dalībniekiem

#### Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

##### *Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem*

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījuma plāna “CBL Indeksu plāns” (“leguldījumu plāns”), kuru pārvalda IPAS “CBL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 21. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2024. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumus, kas ietver būtisko grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījuma plāna “CBL Indeksu plāns” finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. 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 leguldījumu 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 Latvijā. 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 leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 22. 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 leguldījumu 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, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi (Noteikumi Nr. 327), prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Noteikumu Nr. 327 prasībām.

*Vadības un personu, kurām uzticēta leguldījumu 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 leguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar leguldījuma plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno leguldījuma plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā leguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

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





### *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, 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 leguldījumu plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par leguldījumu plānu spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Līdzekļu pārvaldītājs leguldījumu plāna 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 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

Rihards Grasis  
Valdes loceklis  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 227  
Rīga, Latvija  
2025. gada 25. martā

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