

## **Pensiju plāna "INVL Komforts 53+"**

**pārskats par periodu**

**no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim**

Pārskats sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem  
SFPS grāmatvedības standartiem  
un neatkarīga revidenta ziņojums

## Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par pensiju fonda vadības atbildību	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikums	11
Neatkarīga revidenta ziņojums	34

## Vispārējā informācija

<b>Pensiju plāna nosaukums</b>	<b>Pensiju plāns "INVL Komforts 53+"</b> <i>(līdz 20.11.2018 Pensiju plāns "Dzintars - Konservatīvais")</i>
<b>Pensiju Fonds</b>	<b>AS INVL atklātais pensiju fonds</b>
Reģistrācijas numurs	40003377918
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010
<b>Līdzekļu pārvaldītājs</b>	<b>leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management"</b>
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010
<b>Turētājbanka</b>	<b>AS "SEB banka",</b> reģ. Nr. 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076
<b>Pārskata periods</b>	2023. gada 1. janvāris - 2023. gada 31. decembris
<b>Revidents</b>	<b>KPMG Baltics SIA</b> Licence Nr. 55
Reģistrācijas numurs	40003235171
Juridiskā adrese	Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045
Atbildīgais zvērinātais revidents	Rihards Grasis Sertifikāta Nr. 227

## Vadības ziņojums

### 1. Informācija par pensiju plānu "INVL Komforts 53+"

Pensiju plāns "INVL Komforts 53+" (turpmāk tekstā arī - Pensiju plāns) ir licencēts 1998. gada 23. oktobrī. Pensiju plāna nosaukums līdz 2018. gada 20. novembrim bija Pensiju plāns "Dzintars - Konservatīvais". Pensiju plāns ir noteikto iemaksu plāns, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Pensiju plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai, un tajā uz līguma pamata iemaksas var veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

Pensiju plānam tiek īstenota konservatīva riska ieguldījumu politika.

Pensiju plānu administrē akciju sabiedrība "INVL atklātais pensiju fonds" (turpmāk tekstā - Fonds); juridiskā adrese : Elizabetes iela 10B-1, Rīga, Latvija, LV-1010; reģistrācijas Nr.40003377918.

Par Pensiju plāna administrēšanu pārskata gadā ir atbildīga Fonda valde šādā sastāvā:

Valdes priekšsēdētāja Gunita Misiņa,

Valdes locekle Dina Zobena.

Pensiju plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management" (turpmāk tekstā - Pārvaldītājs); juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, Rīga, Latvija, LV-1010; reģistrācijas Nr.40003605043.

Pensiju plāna līdzekļu turētājbanka ir AS "SEB banka", juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

### 2. Pensiju plāna "INVL Komforts 53+" darbības novērtējums

#### 2.1. Pensiju plāna ieguldījumu politika, darbības rezultāti, finansiālais stāvoklis

Ieguldījumu īpatsvars valūtās 2023. gada 31. decembrī bija EUR - 100% (2022: 99.87%) un USD - 0% (2022: 0.13%) no Pensiju plāna aktīviem.

Pensiju plāna ieguldījumu īpatsvars valsts parāda vērtspapīros ir palielinājies. 2023. gada 31. decembrī šīs aktīvu klases īpatsvars Pensiju plāna aktīvos veidoja 10.22% (2022: 7.11%) no Pensiju plāna aktīviem.

Pārskata perioda beigās ieguldījumi ieguldījumu fondos bija 88.37% (2022: 89.09%) no Pensiju plāna aktīviem.

2023. gads pasaules ekonomikā pagāja zem centrālo banku procentu likmju celšanos zīmes. Cīnoties ar inflāciju, praktiski visās pasaules valstīs centrālās bankas paaugstināja bāzes procentu likmes (refinansēšanas likmes), līdz ar ko globāli pieauga naudas cena. Vienīgā valsts, kuras centrālā banka nebija paaugstinājusi procentu likmi pēc 2021. gada bija Japāna: 2023.gadā Japānas bankas bāzes likme palika nemainīga un negatīva (-0.1%), pārējā pasaulē centrālo banku likmes, kas bija tuvu nullei vai zem nulles, palika pagātnē.

ASV Federālā rezerves sistēma sāka likmju paaugstināšanas ciklu 2022. gada martā; līdz 2023. gada jūlijam ASV dolāra bāzes likme tika pacelta līdz diapazonam 5.25% - 5.5% (2022. gada sākumā tā bija diapazonā 0 – 0.25%, 2023. gada sākumā – 4.5% - 4.75%). Eiropas centrālā banka (ECB) sāka refinansēšanas likmes celšanu 2022. gada jūlijā; līdz 2022. gada beigām refinansēšanas likme sasniedza 2.5%, bet līdz 2023. gada septembrim tā bija palielināta līdz 4.5%. Analogiski notika arī citās attīstītajās valstīs – Lielbritānijā bāzes likme tika palielināta līdz 5.25%, Zviedrijā – līdz 4%, Šveicē – līdz 1.75%. Procentu likmju kāpums izraisīja finanšu resursu cenas palielināšanos (tajā skaitā – banku kredītu un depozītu likmju palielināšanos), obligāciju ienesīgumu pieaugumu un bažas par iespējamo banku krīzi attīstītās valstīs, jo depozītu likmju pieaugums kopā ar obligāciju portfeļu negatīvo pārvērtēšanu varētu būtiski pasliktināt banku finanšu stāvokli. Bažas sāka materializēties 2023. gada pavasarī, kad ASV bankrotēja vairākas nozīmīgas bankas, tai skaitā Silicon Valley Bank, bet Šveicē valdība bija spiesta glābt vienu no lielākajām Šveices bankām Credit Suisse, apvienojot to ar citu lielāko Šveices komercbanku UBS. Tomēr pilna mēroga banku krīzi gan ASV, gan Eiropā izdevās nepieļaut.

## Vadības ziņojums (turpinājums)

Inflācijas līmenis attīstītajās valstīs 2023. gada būtiski samazinājās, lai gan pēc vēsturiskiem standartiem tas palika joprojām augsts un virs centrālo banku mērķa līmeņa. ASV patēriņa cenu inflācija pret iepriekšējā gada attiecīgo periodu 2023. gada decembrī bija 3.4% (2022. gada decembrī – 6.5%), bet eiro zonā – 2.9% (2022. gada decembrī – 9.2%). Inflācijas līmeņa kritumu veicināja zemākās enerģijas cenas 2023. gadā. Inflācijas samazināšanās rada cerību, ka 2024. gadā centrālās bankas varētu pāriet pie bāzes likmju samazināšanas, tādējādi atvieglojot kreditēšanas nosacījumus.

Runājot par ekonomiskas izaugsmi, ASV izdevās noturēt diezgan augstus IKP pieauguma tempus: visu 2023. gadu ASV IKP pieauguma tempi bija pozitīvi, 2023. gada 3. ceturksnī – 4.9% gada izteiksmē, 4. ceturksnī – 3.2%. Eiropā situācija bija sarežģītāka: eiro zonā 2023. gada 4. ceturksnī IKP pieauga par 0.1% pret iepriekšējā gada 4. ceturksni, Eiropas Savienībā – par 0.3%. Vācijā 2023. gadā IKP samazinājās par 0.2%.

Tajā pašā laikā 2023. gads bija diezgan labvēlīgs finanšu tirgiem: gan akciju, gan obligāciju cenas palielinājās, it īpaši gada pēdējā ceturksnī. Viens no galveniem pasaules finanšu tirgus izaugsmes dzinūļiem bija ASV augsti tehnoloģisko kompāniju akcijas.

Pensiju plāna ienesīgums par 2023. gadu ir 7.75% (2022: -15.99%). Aktīvu kopējais apmērs ir 355 986 EUR (2022: 375 500 EUR), pensiju plāna neto aktīvu vērtība ir 355 541 EUR (2022: 375 013 EUR).

### 2.2. Pensiju plāna dalībnieku skaita dinamika

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>Skaitis</b>	<b>Skaitis</b>
Dalībnieku skaits uz gada sākumu	457	461
Jaunie Pensiju plāna individuālie dalībnieki	2	3
Jaunie kolektīvās dalības līgumu dalībnieki	-	-
Aizgājušie dalībnieki uz citiem pensiju fondiem	(3)	-
Aizgājušie dalībnieki uz citiem Pensiju plāniem	-	-
Dalībnieki, kas sasnieguši Pensiju plānā noteikto pensijas vecumu	(11)	(7)
Izstājušies dalībnieki sakarā ar Pensiju plāna dalībnieka nāvi	(2)	-
<b>Dalībnieku skaits uz gada beigām</b>	<b>443</b>	<b>457</b>

### 2.3. Pensiju plāna dalībnieku vecuma struktūra

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>Skaitis</b>	<b>Skaitis</b>
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem (ieskaitot)	-	-
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem (ieskaitot)	12	17
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem (ieskaitot)	125	140
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem (ieskaitot)	163	163
Dalībnieki vecumā no 61 gada un vecāki	143	137
<b>Kopā</b>	<b>443</b>	<b>457</b>

### 2.4. Pensiju plāna izdevumi

Līdzekļu pārvaldītājs 2023. gadā saņēma komisiju par Pensiju plāna līdzekļu pārvaldīšanu 1 795 EUR (2022: 2 020 EUR). 2023. gadā līdzekļu turētāja komisiju sedza Fonds. Fonds 2023. gadā administratīvo izdevumu segšanai saņēma 3 555 EUR (2022: 4 000 EUR).

Papildus līdzekļu turētāja komisijai 2023. gadā Fonds sedza arī Pensiju plāna darījumu un brokeru komisijas.

## Vadības ziņojums (turpinājums)

### 3. Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

2024. gada pirmajos trīs mēnešos finanšu tirgos bija vērojama stabila izaugsme. Janvārī un februārī inflācijas līmeņa normalizācija lika tirgus dalībniekiem sagaidīt, ka centrālās bankas, tajā skaitā ASV Federālā rezervju sistēma un Eiropas centrālā banka varētu sākt bāzes procentu likmju samazināšanu. Tas deva atbalstu obligāciju cenām (gan valsts, gan korporatīvo), kas gada sākumā pieauga. Realitātē izrādījās, ka procentu likmju samazināšana vistīcāmāk sāksies ne agrāk par vasaru, kas piebremzēja cenu kāpumu obligācijām. Tomēr obligāciju cenas palika virs 2023. gada novembra līmeņa.

Tajā pašā laikā turpinājās pieaugums akcijās, it īpaši ASV un Japānas tirgos. ASV akciju tirgus noturīgu kāpumu veicināja augsti tehnoloģisko kompāniju akciju sadārdzināšanās, tajā skaitā NVDA akciju straujais pieaugums, kompānijas akciju cenai kopš gada sākuma pieaugot vairāk nekā divas reizes, bet tās kapitalizācijai pārsniedzot 2 triljonus dolāru atzīmi.

ASV akciju indekss S&P 500 no gada sākuma līdz 2024. gada 12. aprīlim pieauga par 7.41% līdz 5123.41 punktiem, bet Vācijas DAX akciju indekss palielinājās līdz 17930.32 punktiem, gūstot 7.04%. Japānas akciju indekss Nikkei 225 sasniedza 39523.55 punktu līmeni, kopš gada sākuma pieaugot par 18.1%.

Statistiskie dati, kas liecināja, ka inflācijas normalizācija notiek lēnāk nekā to prognozēja 2023. gada beigās, izraisīja etalona obligāciju likmju kāpumu. ASV 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums pieauga par 71.13 bāzes punktiem (tālāk tekstā - b.p.) līdz 4.5584%, 10 gadu – par 64.25 b.p. līdz 4.5216%. Vācijas 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums palielinājās par 41.9 b.p. līdz 2.367%, 10 gadu – par 33.5 b.p. līdz 2.359%.

Naftas cena kopš gada sākuma līdz 2024. gada 12. aprīlim pieauga par 17.41%. Visu izejvielu indekss (CRY) no gada sākuma līdz 12. aprīlim pieauga par 12.9%.

Laika periodā līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanai nav bijuši citi būtiski notikumi, kas ir nozīmīgi Pensiju plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

### 4. Pensiju plāna "INVL Komforts 53+" turpmākās attīstības prognozes

Turpmāk plānots kopumā pieturēties pie izvēlētās aktīvu struktūras. Akciju daļa tiks investēta akciju biržā tirgotos fondos (ETF) saskaņā ar atsauces indeksu. Akciju daļa tiks investēta akciju biržā tirgotos fondos (ETF) saskaņā ar atsauces indeksu. Fiksētā ienākuma daļā tiks veikti ieguldījumi pasīvos obligāciju ETF, kas seko attiecīgi attīstības un attīstīto valstu tirgus indeksiem, kā arī tiks veikti ieguldījumi specializētajos fiksētā ienākuma fondos un atsevišķās valsts obligācijās. Iespējami ieguldījumi atsevišķās korporatīvās obligācijās Baltijas valstu tirgos. Veicot ieguldījumus, plānots lielākā mērā ņemt vērā ilgspējas jeb ESG (vides, sociālus un pārvaldības) faktorus.

---

Gunita Misiņa  
Valdes priekšsēdētāja

---

Dina Zobena  
Valdes locekle

2024. gada 22. aprīlī

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

## **Paziņojums par pensiju fonda vadības atbildību**

Fonda valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Pensiju plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmu.

Fonda valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par Pensiju plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Fonda valde apstiprina, ka no 8. līdz 33. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, Latvijas likumdošanas prasībām un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 33. lapai ir apstiprinājusi akciju sabiedrības "INVL atklātais pensiju fonds" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

---

Gunita Misiņa  
Valdes priekšsēdētāja

---

Dina Zobena  
Valdes locekle

2024. gada 22. aprīlī

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

## Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	5 014	14 257
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		<b>350 972</b>	<b>361 243</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5	36 382	26 707
leguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	6	314 590	334 536
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>355 986</b>	<b>375 500</b>
<b>Saistības</b>			
Pārējās saistības	7	(445)	(487)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(445)</b>	<b>(487)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>355 541</b>	<b>375 013</b>

Pielikumi no 11. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 33. lapai ir apstiprinājusi Akciju sabiedrības "INVL atklātais pensiju fonds" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Gunita Misiņa  
Valdes priekšsēdētāja

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena  
Valdes locekle

2024. gada 22. aprīlī

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



## Neto aktīvu kustības pārskats

	Pielikums	2023 EUR	2022 EUR
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>		375 013	456 367
<b>Iemaksas un izmaksas Pensiju plānā</b>			
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		9 053	10 343
Darba devēju iemaksas		-	3 572
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem		21 836	6 208
Pārskaitījumi no citiem pensiju plāniem		-	-
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem		(8 971)	-
Pārskaitījumi uz citiem pensiju plāniem		-	-
Izmaksātais papildpensijas kapitāls:		(67 808)	(28 775)
- Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(67 528)	(28 647)
- Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieku nāvi		(280)	(128)
Administratīvie izdevumi	9	(3 577)	(4 055)
<b>Neto aktīvu (samazinājums) iemaksu un izmaksu rezultātā</b>		<b>(49 467)</b>	<b>(12 707)</b>
<b>Ieguldījumu darbības rezultāts</b>			
Procentu ienākumi	8	1 141	1 806
Dividendes		2 849	3 728
Pārējie ieguldījumu ienākumi		6	-
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>3 996</b>	<b>5 534</b>
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	10	(1 807)	(2 032)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(1 807)</b>	<b>(2 032)</b>
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	11	1 599	(4 759)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	12	26 207	(67 390)
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>		<b>27 806</b>	<b>(72 149)</b>
<b>Pensiju plāna darbības rezultāts</b>		<b>29 995</b>	<b>(68 647)</b>
Neto aktīvu (samazinājums) pārskata gadā		(19 472)	(81 354)
<b>Pensiju plāna neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>		<b>355 541</b>	<b>375 013</b>
Pensiju plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		227 430	232 516
<b>Pensiju plāna daļu skaits pārskata gada beigās</b>		<b>200 105</b>	<b>227 430</b>
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada sākumā		1.6489165	1.9627315
<b>Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada beigās</b>		<b>1.7767704</b>	<b>1.6489165</b>

Pielikumi no 11. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 33. lapai ir apstiprinājusi Akciju sabiedrības "INVL atklātais pensiju fonds" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Gunita Misiņa  
Valdes priekšsēdētāja

Dina Zobena  
Valdes locekle

2024. gada 22. aprīlī

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

## Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	2023 EUR	2022 EUR
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
Pārskata gada peļņa /(zaudējumi)		29 995	(68 647)
Korekcijas:			
Aprēķinātie procenti	8	(1 141)	(1 806)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>		<b>28 854</b>	<b>(70 453)</b>
Neto izmaiņas Pārējos aktīvos		-	39 932
Neto izmaiņas Pārējās saistībās		(42)	(38 095)
Neto izmaiņas Finanšu aktīvos, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		9 469	80 384
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>		<b>38 281</b>	<b>11 768</b>
Saņemtie procentu ienākumi		1 943	1 703
Administratīvie izdevumi	9	(3 577)	(4 055)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā</b>		<b>36 647</b>	<b>9 416</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>			
No darba devējiem saņemtās naudas summas		-	3 572
No dalībniekiem saņemtās naudas summas		9 053	10 343
No citiem pensiju fondiem saņemtās naudas summas		21 836	6 208
Plāna dalībniekiem izmaksātās summas		(67 808)	(28 775)
Pārskaitījumi no citiem pensiju plāniem		-	-
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem		(8 971)	-
Pārskaitījumi uz citiem pensiju plāniem		-	-
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā</b>		<b>(45 890)</b>	<b>(8 652)</b>
Naudas līdzekļu (samazinājums) /pieaugums pārskata periodā		(9 243)	764
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		14 257	13 493
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>4</b>	<b>5 014</b>	<b>14 257</b>

Pielikumi no 11. līdz 33. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 8. līdz 33. lapai ir apstiprinājusi Akciju sabiedrības "INVL atklātais pensiju fonds" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

\_\_\_\_\_  
Gunita Misiņa  
Valdes priekšsēdētāja

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena  
Valdes locekle

2024. gada 22. aprīlī

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

## **Pielikums**

### **1. Vispārīgā informācija par Pensiju plānu**

Pensiju plāns "INVL Komforts 53+" (turpmāk tekstā arī - Pensiju plāns) ir licencēts 1998. gada 23. oktobrī. Pensiju plāna nosaukums līdz 2018. gada 20. novembrim bija Pensiju plāns "Dzintars - Konservatīvais" (līdz 2012. gada 24. septembrim: "Vecumdienas"). Pensiju plāns ir noteikto iemaksu Pensiju plāns, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Pensiju plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai, un tajā uz līguma pamata iemaksas var veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā. Papildus informācija ir uzrādīta Pensiju plāna ziņojumā.

Pensiju plāns nav juridiska persona un tas nav emitējis pašu kapitāla akcijas vai daļas. Pensiju plāna dzēšamās daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Pensiju plāna vadību veic AS "INVL atklātais pensiju fonds" (turpmāk tekstā - Fonds). 2023. gadā Fonds piedāvāja saviem klientiem četrus noteikto iemaksu pensiju plānus ar atšķirīgu līdzekļu ieguldīšanas politiku - "INVL Klasika", "INVL Komforts 53+", "INVL Ekstra 47+" un "INVL Maksimālais 16+".

Pensiju plānu līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldīšanā atrodas arī sekojoši fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+", ieguldījumu plāns "INVL Ekstra 47+", ieguldījumu plāns "INVL Komforts 53+" un ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+".

Pensiju plāna līdzekļu turētājbanka ir AS "SEB banka", juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

### **2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi**

#### **2.1. Pārskata sagatavošanas pamats**

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi "Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas minētas 2.2 punktā.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR), kas ir arī Pensiju plāna funkcionālā valūta.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. Pārskata gadā nav bijušas būtiskas izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās.

#### **2.2. Jauni standarti un interpretācijas**

##### ***Jauni standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā šajā pārskata gadā***

Jauniem standartiem un standartu papildinājumiem, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī, nav būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem.

## **Pielikums (turpinājums)**

### **2.2. Jauni standarti un interpretācijas (turpinājums)**

#### ***Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav pieņemtas***

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. Fonds neplāno priekšlaicīgi pieņemt jaunus standartus, standartu grozījumus un interpretācijas. Fonds ir novērtējis šādu jauno standartu iespējamo ietekmi un neparedz, ka šie jaunie standarti būtiski ietekmēs finanšu pārskatus.

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

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

### **2.3. Finanšu instrumenti**

#### ***Sākotnējā atzīšana un novērtēšana***

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas neto aktīvu pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Pensiju plānam.

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti darījumu datumā.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzamie kredītzaudējumi, kā rezultātā kredītzaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad aktīvs ir tikko atzīts.

Ja finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība atšķiras no darījuma cenas sākotnējās atzīšanas brīdī, Pensiju plāns atzīst starpību šādi:

Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotētu cenu (t.i. 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

#### ***Klasifikācija***

Finanšu aktīvi sākotnējās atzīšanas brīdī tiek klasificēti vienā no šādām kategorijām:

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā (AI);
- Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (PVPZA);

Finanšu aktīvu atzīšana un klasifikācija augstāk minētajās kategorijās balstās uz abiem zemāk norādītajiem faktoriem:

- Sabiedrības izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- Finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas pazīmēm.

## **Pielikums (turpinājums)**

### **2.3. Finanšu instrumenti (turpinājums)**

#### **Klasifikācija (turpinājums)**

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās izmaksās, ja ir izpildīti šādi divi nosacījumi:

- Finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas, un
- Finanšu aktīva līgumiskie noteikumi paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja ir izpildīti sekojošie nosacījumi:

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

Prasības pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumi un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, ko veido vienīgi pamatsumma un procentu maksājumi, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

#### **Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme**

Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un diskonti, iekļaujot sākotnējās darījuma izmaksas, tiek iekļauti saistītā finanšu instrumenta uzskaites vērtībā un amortizēti, pamatojoties uz finanšu instrumenta efektīvo procentu likmi.

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai finanšu saistību ilguma līdz finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai (t.i, tās amortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma) vai amortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ņemti vērā paredzami kredītu zaudējumi un ietver darījumu izmaksas, prēmijas vai atlaides un maksas, kas ir faktiskās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, piemēram, sākotnējās maksas.

Kad Pensiju plāns pārskata nākotnes naudas plūsmu aplēses, attiecīgo finanšu aktīvu vai finanšu saistību uzskaites vērtību koriģē, lai atspoguļotu jauno novērtējumu, kas diskontēts, izmantojot sākotnējo efektīvo procentu likmi. Visas izmaiņas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos.

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

##### **leguldījumu fondu apliecības**

leguldījumu fondu apliecības tiek klasificētas kā pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā novērtētie finanšu aktīvi un to patiesā vērtība tiek noteikta saskaņā ar sekojošajām metodēm:

- 1) gadījumā, ja aprēķina dienā pie tirdzniecības organizētāja ir reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru - pēc pēdējā darījuma cenas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- 2) gadījumā, ja aprēķina dienā pie tirdzniecības organizētāja nav reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru - pēc pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības slēgšanas brīdī.

## **Pielikums (turpinājums)**

### **2.3. Finanšu instrumenti (turpinājums)**

#### ***Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā***

Finanšu aktīvu vai saistības sākotnēji novērtē to patiesajā vērtībā, plus finanšu aktīva vai saistību gadījumā, kas nav novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīva vai saistību iegādi vai emisiju.

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, bez jebkādiem atskaitījumiem par darījuma izmaksām, kas var rasties, tos pārdodot vai citādi atsavinot, izņemot:

- debitoru parādi, kas tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Visas finanšu saistības, izņemot tās, kas atzītas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, un finanšu saistības, kas rodas, ja finanšu aktīva, kas uzrādīts patiesajā vērtībā, pārvedums nekvalificējas kā atzīšanas pārtraukšana, tiek novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā. Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un atlaides, ieskaitot sākotnējās darījumu izmaksas, tiek iekļautas saistītā instrumenta uzskaites vērtībā un amortizētas, pamatojoties uz instrumenta efektīvo procentu likmi.

#### ***Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā***

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

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;

Pensiju plāns to sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

#### ***Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā***

Visas finanšu saistības sākotnēji tiek atzītas patiesajā vērtībā, un aizdevumu un aizņēmumu gadījumā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot izmantojot efektīvās procentu likmes (turpmāk - EPL) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto procentu ienākumi.

### **2.4. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā**

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Pensiju plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Pensiju plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver jaunāko starp informētām, ieinteresētām pusēm darījumu nosacījumiem atbilstošu tirgus darījumu informāciju (ja tāda pieejama); cita finanšu instrumenta, kas būtībā ir tāds pats, pašreizējās patiesās vērtības izmantošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu.

## **Pielikums (turpinājums)**

### **2.4. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā (turpinājums)**

Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka palāivība uz Pensiju plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Vērtēšanā izmantotie dati patiesi atspoguļo tirgus prognozes un finanšu instrumentam piemītošā riska atdeves faktoru novērtējumu. Pensiju plāns periodiski pārskata vērtēšanas paņēmienus un pārbauda to derīgumu, izmantojot cenas pēdējos tirgus darījumos ar tādiem pašiem finanšu instrumentiem vai pamatojoties uz citiem pieejamiem tirgus datiem.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai balstās uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai tirgu datus.

Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais tirgus vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un starpība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, pēc tam tiek atzīta visaptverošo ienākumu pārskatā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pilnībā pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Aktīvi un garās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz solīto cenu (bid price) pārskata datumā; saistības un īsās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz prasīto cenu (asking price). Kad Pensiju plānam ir pozīcijas, kas savstarpēji izslēdz riskus, vidējās tirgus cenas tiek izmantotas, lai aprēķinātu savstarpēji izslēdzošās riska pozīcijas un solītās un prasītās cenas labojumi tiek piemēroti tikai tīrajai atklātajai pozīcijai, ja nepieciešams. Patiesās vērtības atspoguļo finanšu instrumenta kredītrisku un ietver korekcijas, kurās ņemts vērā darījuma puses kredītrisks, ja nepieciešams. Patiesās vērtības aplēses, ko iegūst no modeļiem, tiek koriģētas, ņemot vērā citus faktorus, piemēram, likviditātes risku vai modeļa neskaidrības, tādā mērā, par kādu Pensiju plāns uzskata, ka ar Pensiju plānu nesaistīts tirgus dalībnieks ņemtu tos vērā, nosakot darījuma cenu.

Vairākas Pensiju plāna grāmatvedības uzskaites politikas pieprasa finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanu. Patiesās vērtības noteikšanai ir izmantotas turpmāk aprakstītās metodes. Ja nepieciešams, plašāka informācija par pieņēmumiem, kas izdarīti patiesās vērtības noteikšanā, ir uzrādīti attiecīgajās finanšu pārskatu piezīmēs.

### **2.5. Aplēses un spriedumi**

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē grāmatvedības uzskaites politikas piemērošanu un uzskaitītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi pārējie faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību finanšu stāvokļa pārskata vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamajos periodus. Patiesās vērtības novērtējums (skatīt arī 2.4. pielikumu) ir galvenā Pensiju plāna grāmatvedības aplēse un spriedums.

### **2.6. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās**

Uz šādiem finanšu instrumentiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās prasības:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, zaudējumu atlīdzība par paredzamajiem kredītu zaudējumiem tiek aprēķināta šādi:

## Pielikums (turpinājums)

### 2.6. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks) – paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītu zaudējumiem,
- Finanšu instrumenti bez vērtības samazināšanās, bet ar būtisku kredītriska pieaugumu kopš sākotnējās atzīšanas paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzami kredītzaudējumiem tiek aprēķināti tādā apmērā, kas vienāds ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā.

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatmaksā saskaņā ar līgumu, un visām naudas plūsmām, kuras Pensiju plāns plāno saņemt (t.i., visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta koriģēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Pensiju plāns novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšpmaksas, pagarināšanu, pārdošanu un līdžīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārdodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

Pensiju plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā.

Lai veiktu šo novērtējumu, Pensiju plāns salīdzina finanšu instrumenta saistību neizpildes risku pārskata datumā ar finanšu instrumenta saistību neizpildes risku tā sākotnējās atzīšanas brīdī, ņemot vērā atbilstošu un pamatotu informāciju, kas ir pieejama bez nevajadzīgām izmaksām vai piepūles, kas liecinātu par būtisku kredītriska palielināšanos kopš sākotnējās atzīšanas.

- būtiskas emitenta vai aizņēmēja finansiālās grūtības;
- līguma pārkāpums, piemēram, saistību neizpilde vai kavējums;
- aizņēmēja aizdevējs (-i) ekonomisku vai līgumisku iemeslu dēļ, kas saistīti ar aizņēmēja finansiālajām grūtībām, piešķirusi aizņēmējam koncesiju (-as), ko aizdevējs (-i) citādi neizskatītu;
- ir iespējams, ka aizņēmējs bankrotēs vai sagaidāma tā finanšu reorganizācija;
- aktīva tirgus izzušana finanšu aktīvam finansiālu grūtību dēļ; vai
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītzaudējumus.

Iespējams, ka nevar identificēt vienu atsevišķu notikumu - tā vietā vairāku notikumu kopējais efekts varētu izraisīt finanšu aktīva vērtības samazināšanos.

Paredzamo kredītzaudējumu novērtēšanas process ir iedalīts trīs posmos:

1. posms – finanšu instrumenti, kuriem nav konstatēta būtiska kredītriska palielināšanās kopš to sākotnējās atzīšanas, jo:

- nav sagaidāmas problēmas ar darījumu partnera saistību izpildi attiecībā uz naudas plūsmām, jo pašreizējā un nākotnes naudas plūsma ir pietiekama, lai pildītu saistības;
- finanšu instrumenti ar zemu kredītrisku; finanšu instrumenta kredītrisks ir zems, ja finanšu instrumentam ir zems saistību neizpildes risks. Ja finanšu instrumentam ārējā novērtējumā ir piešķirta "ieguldījumu kategorija" (t.i. BBB- un labāks), uzskata, ka tam ir zems kredītrisks.

2. posms – finanšu instrumenti, kuriem pēc sākotnējās atzīšanas ir būtiski palielinājies kredītrisks (ja vien tiem nav zems kredītrisks vērtēšanas datumā), bet tiem nav objektīvu pierādījumu par vērtības samazināšanos. Neatkarīgi no tā, kādā veidā Pensiju plāns novērtē, vai kredītrisks ir būtiski palielinājies, ja finanšu instrumenta līgumisko maksājumu termiņa kavējums pārsniedz 30 dienas, tiek uzskatīts, ka finanšu instrumenta kredītrisks ir būtiski palielinājies.

3. posms - finanšu instrumenti, kuriem ir objektīvi pierādījumi par vērtības samazinājumu novērtēšanas datumā, t.i. tiem tiek konstatēta saistību neizpilde un/vai piešķirts ienākumus nenesošā darījuma statuss. Tiek uzskatīts, ka saistību neizpilde ir notikusi un finanšu instruments uzskatāms par ienākumus nenesošu, ja:

- tie ir riska darījumi, kuru izpildes termiņa kavējums pārsniedz 90 dienas;
- uzskatāms, ka parādnieks bez nodrošinājuma realizēšanas, visticamāk, nespēs pilnībā nokārtot savas kredītsaistības neatkarīgi no kavēto summu pastāvēšanas un no termiņa kavējuma dienu skaita.

Kredītriska analīze ir atspoguļota 15. pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Pensiju plāns ir saņēmis bez kavējumiem.



## Pielikums (turpinājums)

### 2.7. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Šajos finanšu pārskatos atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR).

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Valūta	31.12.2023	31.12.2022
USD	1.1050	1.0666

Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda neto aktīvu kustības pārskatā.

### 2.8. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti Pensiju plāna ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma, finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā vērtībā, pielietojot EPL metodi, un finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, piemērojot nominālo procentu likmi. Ienākumi no dividendēm tiek atzīti brīdī, kad rodas likumīgas tiesības uz tām. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana neto aktīvu kustības pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu.

### 2.9. Ienākumu un izdevumu attiecināšana uz Pensiju plāna dalībniekiem

Visus no Pensiju plānu ieguldījumu darbības radušos ienākumus vai izdevumus, kā arī citus ar Pensiju plānu administrēšanu un darījumiem saistītos ienākumus un/vai izdevumus proporcionāli sadala individuālajiem Pensiju plāna dalībniekiem atbilstoši to uzkrātā papildpensijas kapitāla lielumam.

### 2.10. Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

### 2.11. Izdevumi

Fonda administratīvo izdevumu segšanai Fonda atskaitījumi nepārsniedz 0.99% no Pensiju plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Pensiju Plāna līdzekļu pārvaldīšanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 0.5% gadā no Pensiju Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.1% apjomā no Pensiju plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Pensiju plāna administrēšanu, pārvaldīšanu un Turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

2022. gadā un 2023. gadā līdzekļu turētāja komisiju sedza Fonds. Papildus līdzekļu turētāja komisijai 2022.gadā un 2023. gadā Fonds sedza arī Pensiju plāna darījumu un brokeru komisijas.

### 2.12. Nodokļu saistības

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

### 2.13. Pensiju plāna daļas

Pensiju sistēmas 3. līmeņa pensiju plānus administrē Pensiju Fondi, kas ir atbildīgi par dalībnieku pensijas kapitāla iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties Pensiju plānu, kurā uzkrāt papildpensiju kapitālu. Daļība Pensiju sistēmas 3. līmeņa plānos ir brīvprātīga. Uzsākt daļību Pensiju plānā var ierodoties Pensiju Fondā, noslēdzot individuālo vai kolektīvās darbības līgumu un veicot iemaksas dalībniekam piešķirtajā kontā. Dalībnieki var saņemt uzkrāto papildpensijas kapitālu sasniedzot 55 gadu vecumu, izņemot gadījumus, ja Dalībnieka amats ir iekļauts sarakstā ar noteiktajām profesijām, kurām ir zemāks vecuma kritērijs saskaņā ar Latvijas Republikas Ministru kabineta atbilstošajiem noteikumiem. Dalībnieku uzkrāto papildpensijas kapitālu var mantot.

Lai nodrošinātu privāto pensiju fondu shēmas administrēšanas procesu, Pensiju plāna līdzekļi tiek izteikti Pensiju plāna dzēšamās daļās (turpmāk – Pensiju plāna daļas). Pensiju plāna daļa ir Pensiju plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Pensiju plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

## **Pielikums (turpinājums)**

### **2.13. Pensiju plāna daļas (turpinājums)**

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no Pensiju plāna darbības rezultātiem. Katras darba dienas beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina Pensiju plāna līdzekļu vērtību un Pensiju plāna daļas vērtību. Pensiju plāna daļas vērtība ir attiecība starp Pensiju plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto Pensiju plāna daļu skaitu. Pensiju plāna daļas vērtību lieto Pensiju plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Pensiju Fonds nodrošina kontu uzskaiti elektroniskā veidā un šo datu aizsardzību saskaņā ar Fonda informācijas aizsardzības noteikumiem.

Dalībnieka individuālajā kontā uzkrātais Papildpensijas kapitāls nevar kļūt par Līdzekļu pārvaldītāja, Līdzekļu turētāja vai Darba devēja īpašumu.

Tiesības pieprasīt sava pensijas kapitāla izmaksu Dalībnieks iegūst pensijas vecuma sasniegšanas dienā. Par savu vēlēšanos saņemt Papildpensijas kapitālu dalībniekam ir jāinformē Fonds, iesniedzot noteikta parauga rakstveida pieprasījumu un uzrādot personu apliecinošu dokumentu. Dalībnieka rīkojums tiek izpildīts 1 mēneša laikā pēc iesnieguma saņemšanas. Dalībniekam ir tiesības turpināt dalību Pensiju plānā arī pēc pensijas vecuma iestāšanās. Dalībniekam ir tiesības mainīt Pensiju fondu vai Pensiju plānu visā kapitāla uzkrāšanas periodā.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Pensiju plāna daļām.

### **3. Informācija par riska pārvaldīšanu**

Pensiju plāns ir pakļauts šādiem finanšu riskiem - likviditātes risks, emitenta (darījuma partnera) saistību neizpildes risks jeb kredītrisks, ārvalstu valūtas risks, procentu likmju risks un cenu svārstību risks.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Pensiju plāna ieguldījumi tiek diversificēti.

Pensiju plāna finanšu risku novērtēšanu veic Līdzekļu pārvaldītājs, kurš informāciju risku novērtēšanai apkopo un iesniedz Fondam izskatīšanai un lēmumu pieņemšanai.

Līdzekļu pārvaldītājs ik dienas veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu Pensiju plāna ieguldīšanas noteikumiem, kā arī novērtē šajā politikā minēto risku ietekmi uz ieguldījumiem un sniedz Fondam informāciju, izmantojot Politikā aprakstītos kritērijus un Pensiju plānā noteiktos limitus.

Risku pārvaldes kontroli veic Fonds, pamatojoties uz Līdzekļu pārvaldītāja sniegto informāciju, ko nodrošina Pārvaldītāja izmantotā riska vadības sistēma. Ja tiek pārkāpti likumdošanā un normatīvajos dokumentos noteiktie ierobežojumi, Pārvaldītājs nekavējoties ziņo par to Fondam un veic visas darbības risku ietekmes samazināšanai.

Fonda valde iepazīstas ar Pārvaldītāja pārskatu par Pensiju plāna aktīvu ieguldījumu reizi ceturksnī, lai nodrošinātu, ka tiek ievēroti ieguldījumu drošības, diversifikācijas, likviditātes un kvalitātes principi.

Par risku tiek uzskatīti zaudējumi, kas var rasties ieguldīšanas rezultātā. Šo risku pārvaldīšana aprakstīta Pensiju plāna ieguldījumu politikā.

Pārskata periodā risku apjoms, kuri būtiski ietekmē Pensiju plāna darbību, nav ievērojami mainījies.

## **Pielikums (turpinājums)**

### **3. Informācija par riska pārvaldīšanu (turpinājums)**

Finanšu instrumenti Pensiju plāna portfelī tiek turēti nolūkā gūt regulārus ienākumus no procentu maksājumiem un dividendēm, kā arī nolūkā gūt peļņu no to cenas pieauguma. Patiesā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti tiek novērtēti to tirgus cenā un, mainoties tirgus situācijai, var tikt pārdoti.

*Likviditātes risks* – nespēja noteiktā laika periodā realizēt kādu no Pensiju plāna aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu Pensiju plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā, analizējot datus par dalībnieku maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Pensiju plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos. 15. pielikumā ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

*Cenu svārstību risks* – ieguldījumu cenu svārstības tieši ietekmē Pensiju plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata 14. pielikumā tiek atspoguļota 7. SFPS pieprasītā Cenu risku jutīguma analīze.

*Atklāto valūtas pozīciju risks* – Pensiju plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Pensiju plāna aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties. Pārskata 14. pielikumā tiek atspoguļota valūtas risku jutīguma analīze.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos var izvietot tikai līdz 20 procentiem no Pensiju plāna aktīviem. Pensiju plāna aktīvu izvietojums ar saistībām nesaskaņotā vienā valūtā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Pensiju plāna aktīviem.

*Procentu likmju svārstību risks* – mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Pensiju plāna aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt Pensiju plāna darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu termiņu līdz dzēšanai.

*Koncentrācijas risks* - jebkurš riska darījums vai riska darījuma grupa, kuru dēļ Pensiju plānam varētu rasties tādi zaudējumi, kas var apdraudēt Pensiju plāna maksāspēju vai spēju turpināt darbību.

## Pielikums (turpinājums)

### 4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Kredītiestāde	Valūta	31.12.2023	31.12.2022
		EUR	EUR
AS SEB banka	EUR	5 014	13 788
AS SEB banka	USD	-	469
<b>Kopā</b>		<b>5 014</b>	<b>14 257</b>

### 5. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Pensiju plānam ir šādi Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

#### 2023. gada 31. decembrī

Emitenta nosaukums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Vērtspapīru kopējā bilances vērtība EUR	Attiecībā pret Pensiju plāna aktīviem
					(procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>					
Lietuvas valdības obligācijas	LT0000670069	Lietuva	200	18 733	5.26
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	XS2310118893	Ziemeļmaķedonija	20	17 649	4.96
<b>Kopā</b>				<b>36 382</b>	<b>10.22</b>

#### 2022. gada 31. decembrī

Emitenta nosaukums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Vērtspapīru kopējā bilances vērtība EUR	Attiecībā pret Pensiju plāna aktīviem
					(procentos)
<b>Valsts parāda vērtspapīri</b>					
Ziemeļmaķedonijas valdības obligācijas	XS1452578591	Ziemeļmaķedonija	26	26 707	7.11
<b>Kopā</b>				<b>26 707</b>	<b>7.11</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 6. Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

Pensiju plānam ir šādi Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

2023. gada 31. decembrī

Ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Vērtspapīru kopējā bilances vērtība EUR	Attiecībā pret Pensiju plāna aktīviem (procentos)
<b>Ieguldījumu fondi, kuri veic ieguldījumus akcijās</b>				<b>82 473</b>	<b>23.17</b>
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	Īrija	155	19 187	5.39
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE00BFNM3G45	Īrija	1 961	17 012	4.78
ISHARES CORE MSCI EM IMI USD	IE00BKM4GZ66	Īrija	308	8 855	2.49
Xtrackers MSCI Emerging Markets	IE00BTJRMP35	Īrija	145	6 883	1.93
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE00B53HP851	Īrija	35	5 857	1.65
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWM098	Īrija	11	4 883	1.37
iShares MSCI Europe	IE00B4K48X80	Īrija	57	4 114	1.16
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	Īrija	82	3 787	1.06
iShares MSCI Europe ESG	IE00BFNM3D14	Īrija	381	2 922	0.82
LYXOR EURSTX600 BANKS	LU1834983477	Luksemburga	112	2 862	0.80
UBS ETF MSCI Canada UCITS	LU0950672807	Luksemburga	176	2 841	0.80
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	12	1 884	0.53
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburga	25	1 386	0.39
<b>Ieguldījumu fondi, kuri veic ieguldījumus obligācijās</b>				<b>232 117</b>	<b>65.20</b>
INVL Emerging Europe Bond fund I X GLOBAL AGGREGATE SWAP EUR	LU2228214792	Luksemburga	369	34 561	9.71
ISHARES JPM USD EM BND	LU0942970798	Luksemburga	1 636	33 186	9.32
iShares Emerging MKTS GOV Bond	IE00BJ5JPH63	Īrija	7 259	32 976	9.26
X GLOBAL GOV BOND 1D EUR	LU1373035663	Luksemburga	331	32 957	9.26
ISHARES GLB CORP BD EUR-H	LU0690964092	Luksemburga	147	26 713	7.50
CBL Eastern European Bond Fund	IE00B9M6SJ31	Īrija	298	26 102	7.33
ISHARES JPM EM BOND EUR HD	LV0000400174	Latvija	1 466	24 474	6.88
	IE00B9M6RS56	Īrija	314	21 148	5.94
<b>Kopā</b>				<b>314 590</b>	<b>88.37</b>

**Pielikums** (turpinājums)

**6. Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri** (turpinājums)

2022. gada 31. decembrī

ieguldījums	ISIN	Emitenta izcelsmes valsts	Skaitis	Vērtspapīru kopējā bilances vērtība EUR	Attiecībā pret Pensiju plāna aktīviem (procentos)
<b>Ieguldījumu fondi, kuri veic ieguldījumus akcijās</b>				<b>85 835</b>	<b>22.86</b>
ISHARES MSCI USA ESG					
SCREEND	IE00BFNM3G45	Īrija	2509	17 224	4.59
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE00B78JSG98	Īrija	129	11 298	3.01
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	Īrija	92	9 214	2.45
ISHARES CORE MSCI EM IMI USD GER	IE00BKM4GZ66	Īrija	308	8 260	2.20
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	IE00BTJRMP35	Īrija	178	7 979	2.13
iShares MSCI Europe	IE00B4K48X80	Īrija	100	6 234	1.66
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE00B53HP851	Īrija	35	5 302	1.41
ISHARES CORE MSCI JAPAN UCIT GER	IE00B4L5YX21	Īrija	110	4 411	1.18
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	IE00BFNM3D14	Īrija	658	4 293	1.14
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE00B3VWM098	Īrija	11	4 291	1.14
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	Īrija	23	3 534	0.94
UBS ETF MSCI Canada UCITS	LU0950672807	Luksemburga	176	2 570	0.68
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU0322253906	Luksemburga	25	1 225	0.33
<b>Ieguldījumu fondi, kuri veic ieguldījumus obligācijās</b>				<b>248 701</b>	<b>66.23</b>
INVL Emerging Europe Bond fund I	LU2228214792	Luksemburga	418	35 437	9.44
ISHARES GLB CORP BD EUR-H	IE00B9M6SJ31	Īrija	404	34 447	9.17
ISHARES JPM EM BOND EUR HD GER	IE00B9M6RS56	Īrija	512	33 907	9.03
ISHARES JPM USD EM BND	IE00BJ5JPH63	Īrija	7949	33 534	8.93
X GLOBAL AGGREGATE SWAP EUR	LU0942970798	Luksemburga	1687	32 761	8.72
iShares Emerging MKTS GOV Bond Index Fund Class I2 EUR	LU1373035663	Luksemburga	331	30 526	8.13
X GLOBAL GOV BOND 1D EUR	LU0690964092	Luksemburga	147	26 267	7
CBL Eastern European Bond Fund	LV0000400174	Latvija	1466	21 822	5.81
<b>Kopā</b>				<b>334 536</b>	<b>89.09</b>

**7. Pārējās saistības**

	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Saistības pret Fondu	296	324
Saistības pret līdzekļu pārvaldītāju	149	163
<b>Kopā</b>	<b>445</b>	<b>487</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 8. Procentu ienākumi

	2023	2022
	EUR	EUR
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	1 141	1 806
<b>Kopā</b>	<b>1 141</b>	<b>1 806</b>

	2023	2022
	EUR	EUR
<b>9. Administratīvie izdevumi</b>		
Atskaitījumi Fondam par pensiju plāna administrēšanu	3 555	4 000
Atskaitījumi Latvijas Bankai/ FKTK	22	55
<b>Kopā</b>	<b>3 577</b>	<b>4 055</b>

	2023	2022
	EUR	EUR
<b>10. Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi</b>		
Atlīdzība par līdzekļu pārvaldīšanu	1 795	2 020
Pārējie izdevumi	12	12
<b>Kopā</b>	<b>1 807</b>	<b>2 032</b>

	2023	2022
	EUR	EUR
<b>11. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	90 714	58 294
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(99 263)	(56 699)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums/ (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	10 148	(6 354)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>1 599</b>	<b>(4 759)</b>

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. 2023. un 2022. gadā valūtas kursa svārstības neietekmēja realizēto ieguldījumu vērtības (samazinājumu) /pieaugumu.

	2023	2022
	EUR	EUR
<b>12. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm*	(13)	16
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	26 220	(67 406)
Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1 475	(1 710)
	24 745	(65 696)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>26 207</b>	<b>(67 390)</b>
<b>t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi) /peļņa</b>	<b>(13)</b>	<b>16</b>

\* (Zaudējumi) /peļņa no pārvērtēšanas saistīta ar posteņa pārvērtēšanu ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā.

**Pielikums (turpinājums)**

**13. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām (EUR)**

<b>2023. gada 31. decembrī</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 014	-	5 014
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	350 972	-	350 972
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	36 382	-	36 382
leguldījumu fondu apliecības	314 590	-	314 590
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>355 986</b>	<b>-</b>	<b>355 986</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(445)	-	(445)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(445)</b>	<b>-</b>	<b>(445)</b>
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>355 541</b>	<b>-</b>	<b>355 541</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Pensiju plāna neto aktīviem (procentos)	100.00	-	100.00
<b>2022. gada 31. decembrī</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	13 788	469	14 257
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	361 243	-	361 243
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	26 707	-	26 707
leguldījumu fondu apliecības	334 536	-	334 536
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>375 031</b>	<b>469</b>	<b>375 500</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(487)	-	(487)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(487)</b>	<b>-</b>	<b>(487)</b>
<b>Tīrā atklātā pozīcija</b>	<b>374 544</b>	<b>469</b>	<b>375 013</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Pensiju plāna neto aktīviem (procentos)	99.87	0.13	100.00



## Pielikums (turpinājums)

### 14. Pensiju plāna aktīvu tirgus analīze

#### Ārvalstu valūtu risks

Pārskata perioda beigās 100% no Pensiju plāna līdzekļiem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārtībām nav būtiskas ietekmes uz Pensiju plāna vērtību.

	Ieguldījuma valūta	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Uzskaites vērtības	USD	-	469
Ietekme uz pārskata gada peļņu +5%		-	23
Ietekme uz pārskata gada peļņu -5%		-	(23)
Procentuāla ietekme uz peļņu (+/-)		<b>0.00%</b>	<b>-0.03%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>0.00%</b>	<b>-0.03%</b>

#### Kreditrisks

Kreditriskā izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko Augsta līmeņa reitings - Standart & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (no Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (no AAA līdz BBB- ieskaitot). Zema līmeņa reitings - Standart & Poor's (No BB+ līdz D ieskaitot), Moody's (no Ba1 līdz C ieskaitot), Fitch (no BB+ līdz D ieskaitot).

Gadījumā, ja kredītreitingu aģentūru piešķirtie reitingi atšķiras, tiek ņemts vērā vidējais svērtais piešķirtais kredītreitings no etalona aģentūrām (Moody's Investors Service, S&P, Fitch Ratings).

	Augsta līmeņa reitings EUR	Zema līmeņa reitings EUR	Bez reitinga EUR	Kopā EUR
<b>2023. gada 31. decembrī</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 014	-	-	<b>5 014</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	18 733	17 649	-	<b>36 382</b>
Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	314 590	<b>314 590</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>23 747</b>	<b>17 649</b>	<b>314 590</b>	<b>355 986</b>

Ieguldījumiem kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemērota to kredītreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām un akcijām nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kreditrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par parāda vērtspapīriem un ieguldījumu fondu apliecībām pārskata gadā Pensiju plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

	Augsta līmeņa reitings EUR	Zema līmeņa reitings EUR	Bez reitinga EUR	Kopā EUR
<b>2022. gada 31. decembrī</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14 257	-	-	<b>14 257</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	26 707	-	-	<b>26 707</b>
Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	334 536	<b>334 536</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>40 964</b>	<b>-</b>	<b>334 536</b>	<b>375 500</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 14. Pensiju plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

#### Koncentrācijas risks

Koncentrācijas risks - jebkurš riska darījums vai riska darījuma grupa, kuru dēļ Pensiju plānam varētu rasties tādi zaudējumi, kas var apdraudēt Pensiju plāna maksātspēju vai spēju turpināt darbību.

Koncentrācijas risks rodas no liela apmēra riska darījumiem ar klientiem vai savstarpēji saistītu klientu grupām vai riska darījumiem ar klientiem, kuru kredītspēju nosaka viens kopīgs riska faktors (piemēram, tautsaimniecības nozare, ģeogrāfiskais reģions, valūta, kredītriska mazināšanas instruments (vienveidīgs nodrošinājums vai viens nodrošinājuma devējs u.tml.)).

Pārvaldītāja noteiktā valsts riska pārvaldības stratēģija ir pārvaldīt to nodrošinot optimālu līdzsvaru starp valsts risku un plānoto ienesīguma līmeni, maksimāli pasargājot Pensiju plānus no zaudējumiem, kas var rasties valsts riska ietekmes rezultātā.

#### Aktīvu un saistību sadalījums pa ģeogrāfiskajiem reģioniem 2023. gada 31.decembrī

	Latvija EUR	Pārējās ES		Kopā EUR
		valstis EUR	Citas valstis EUR	
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 014	-	-	<b>5 014</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	24 474	308 849	17 649	<b>350 972</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>29 488</b>	<b>308 849</b>	<b>17 649</b>	<b>355 986</b>
Pārējās saistības	(445)	-	-	<b>(445)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>29 043</b>	<b>308 849</b>	<b>17 649</b>	<b>355 541</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Pensiju plāna neto aktīviem (procentos)	8.17	86.87	4.96	<b>100.00</b>

#### Aktīvu un saistību sadalījums pa ģeogrāfiskajiem reģioniem 2022. gada 31.decembrī

	Latvija EUR	Pārējās ES		Kopā EUR
		valstis EUR	Citas valstis EUR	
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14 257	-	-	<b>14 257</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	21 822	312 714	26 707	<b>361 243</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>36 079</b>	<b>312 714</b>	<b>26 707</b>	<b>375 500</b>
Pārējās saistības	(487)	-	-	<b>(487)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>35 592</b>	<b>312 714</b>	<b>26 707</b>	<b>375 013</b>
Uzskaites vērtība attiecībā pret Pensiju plāna neto aktīviem (procentos)	9.49	83.39	7.12	<b>100.00</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 14. Pensiju plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

#### Procentu likmju risks

Pārskata perioda beigās 100% no Pensiju plāna līdzekļiem ir ieguldīti finanšu instrumentos, kuriem nav naudas plūsmas procentu likmju riska, līdz ar to procentu likmju risku var uzskatīt par nebūtisku.

#### Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Pensiju plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Pensiju plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 88.37% (2022: 89.09%) no Pensiju plāna aktīviem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam un vēl 10.22% (2022: 7.11%) no Pensiju plāna aktīviem ieguldīti parāda vērtspapīros, kuriem cenu svārstīgums ir būtisks, ja tie netiek turēti līdz termiņa beigām.

Cenu svārstību riska novērtējums, izmantojot ilgtermiņa (periodā no 20.04.2019 līdz 12.04.2024 (2022: periodā no 21.04.2018 līdz 14.04.2023)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids		31.12.2023	31.12.2022
		EUR	EUR
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	314 590	334 536
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	36 382	26 707
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +6.97% (2022: +6.64%)		24 463	23 987
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -6.97% (2022: -6.64%)		(24 463)	(23 987)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		<b>6.88%</b>	<b>6.40%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>6.88%</b>	<b>6.40%</b>

Cenu svārstību riska novērtējums, izmantojot īstermiņa (periodā no 31.12.2023 līdz 12.04.2024 (2022: no 31.12.2022 līdz 14.04.2023)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids		31.12.2023	31.12.2022
		EUR	EUR
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	314 590	334 536
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	36 382	26 707
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +4.52% (2022: +4.59%)		15 864	16 581
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -4.52% (2022: -4.59%)		(15 864)	(16 581)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		<b>4.46%</b>	<b>4.42%</b>
<b>Kumulatīvais risks (%)</b>		<b>4.46%</b>	<b>4.42%</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 15. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

Pensiju plāna likviditātes riska pārvaldības stratēģijas mērķis ir nepieciešamā likviditātes līmeņa nodrošināšana, sasniedzot Pensiju plāna darbībai atbilstošu, optimālo līdzsvaru starp ienesīgumu un risku, saskaņā ar noteiktajiem risku vadības pamatprincipiem. Pensiju plāns uzņemas likviditātes risku noteikto limitu un ierobežojumu ietvaros.

Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu

31.12.2023	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 3 mēn. EUR	No 3 mēn.		No 5 gadiem un bez termiņa		Kopā EUR
			līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 3 gadiem EUR	No 3 līdz 5 gadiem EUR	EUR	
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 014	-	-	-	-	-	<b>5 014</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	17 649	18 733	<b>36 382</b>
leguldījumu fondu apliecības*	314 590	-	-	-	-	-	<b>314 590</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>319 604</b>	-	-	-	<b>17 649</b>	<b>18 733</b>	<b>355 986</b>
<b>Saistības</b>							
Pārējās saistības	(445)	-	-	-	-	-	<b>(445)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(445)</b>	-	-	-	-	-	<b>(445)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>319 159</b>	-	-	-	<b>17 649</b>	<b>18 733</b>	<b>355 541</b>

\*leguldījumi leguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā uz pieprasījumu, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumu atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Pensiju plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

**Pielikums (turpinājums)**

**15. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)**

Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu

<b>31.12.2022</b>	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 3 mēn. EUR	No 3 mēn. līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 3 gadiem EUR	No 3 līdz 5 gadiem EUR	No 5 gadiem un bez termiņa EUR	<b>Kopā EUR</b>
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kreditīestādēm	14 257	-	-	-	-	-	<b>14 257</b>
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	26 707	-	-	-	<b>26 707</b>
leguldījumu fondu apliecības*	334 536	-	-	-	-	-	<b>334 536</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>348 793</b>	-	<b>26 707</b>	-	-	-	<b>375 500</b>
<b>Saistības</b>							
Pārējās saistības	(487)	-	-	-	-	-	<b>(487)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(487)</b>	-	-	-	-	-	<b>(487)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>348 306</b>	-	<b>26 707</b>	-	-	-	<b>375 013</b>

\*Ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā uz pieprasījumu, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumu atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā Pensiju plāna aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, kas sakrīt ar vērtību, ja iedalītu aktīvus un saistības atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim.

## Pielikums (turpinājums)

### 16. Informācija par ieguldījumu kustību

#### 2023. gada 1. janvāris līdz 2023. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	361 243	54 567	(91 058)	26 220	350 972
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	26 707	36 217	(28 017)	1 475	36 382
leguldījumu fondu apliecības	334 536	18 350	(63 041)	24 745	314 590
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>361 243</b>	<b>54 567</b>	<b>(91 058)</b>	<b>26 220</b>	<b>350 972</b>

#### 2022. gada 1. janvāris līdz 2022. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	441 524	52 323	(65 198)	(67 406)	361 243
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	45 072	1 806	(18 461)	(1 710)	26 707
leguldījumu fondu apliecības	396 452	50 517	(46 737)	(65 696)	334 536
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>441 524</b>	<b>52 323</b>	<b>(65 198)</b>	<b>(67 406)</b>	<b>361 243</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 17. Patiesās vērtības hierarhija

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai Plāns izmanto kotētas tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

13. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

1. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētās) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un parāda vērtspapīrus.

1. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kuriem ir likvīds tirgus, tiek regulāri kotētas cenas, ar kuriem tirgū nepārtraukti notiek darījumi un kuriem bija pietiekami liels emisijas apjoms, lai nodrošinātu tirgus dziļumu. Lielākā daļa Pensiju plāna portfeli esošo aktīvu tiek iekļauti šajā grupā, jo likviditāte ir viens no priekšnoteikumiem investēšanai aktīvā;

2. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas), kā datu avoti tiek izmantoti tādi parametri kā LIBOR ienākumu līkne, darījuma partnera kredītrisks, Bloomberg un Reuters sistēmas. Šajā līmenī ir iekļauta atvasinātie finanšu instrumenti, termiņnoguldījumi kredītiestādēs, prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. 2. līmenī parasti tiek iekļauti instrumenti, kas ir reģistrēti tirdzniecībai, bet kuriem nepastāv aktīvs tirgus, nav iespējams tos brīvi pirkt vai pārdot, kā arī termiņnoguldījumi bankās;

3. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļauti ieguldījumi iespējkapitāla fondos, kā arī uzkrātie izdevumi. 3. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kas nav reģistrēti tirdzniecībai regulētajā tirgū – tie pārsvarā ir alternatīvie ieguldījumu fondi, kuriem pārvērtēšana tiek veikta retāk, nekā katru dienu (parasti reizi ceturksnī vai pusgadā), un kuru daļas nav iespējams jebkurā brīdī brīvi pārdot.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

2023. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			Kopā EUR
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	
<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>					
Parāda vērtspapīri	36 382	17 649	18 733	-	36 382
Ieguldījumu fondu apliecības	314 590	314 590	-	-	314 590
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 014	-	5 014	-	5 014
Pārējās saistības	(445)	-	-	(445)	(445)
<b>Kopā</b>	<b>355 541</b>	<b>332 239</b>	<b>23 747</b>	<b>(445)</b>	<b>355 541</b>

## Pielikums (turpinājums)

### 17. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

2022. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
<b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>					
Parāda vērtspapīri	26 707	-	26 707	-	26 707
Ieguldījumu fondu apliecības	334 536	334 536	-	-	334 536
<b>Pārējie finanšu aktīvi vai saistības</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14 257	-	14 257	-	14 257
Pārējās saistības	(487)	-	-	(487)	(487)
<b>Kopā</b>	<b>375 013</b>	<b>334 536</b>	<b>40 964</b>	<b>(487)</b>	<b>375 013</b>

Uz 2022. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 26 707 apmērā, kas saistīts ar ierobežotāku tirgus aktivitāti. Citas finanšu instrumentu pārklassifikācijas starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem 2023. gadā un 2022. gadā nav veiktas.

### 18. Darījumi ar saistītām personām

	2023 EUR	2022 EUR
Ieguldījumi		
INVL Emerging Europe Bond fund I *	-	35 437
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>35 437</b>

	2023 EUR	2022 EUR
Darījumi		
Atskaitījumi Fondam par pensiju plāna administrēšanu	3 555	4 000
Atbildzība līdzekļu pārvaldītājam	1 795	2 020
<b>Kopā</b>	<b>5 350</b>	<b>6 020</b>

Par ar Pensiju plānu saistītām personām tiek uzskatītas Fonds, Fonda mātes sabiedrība IPAS INVL Asset Management, mātes sabiedrības saistītie uzņēmumi un to pārvaldītie ieguldījumu fondi.

\* No 2023. gada 1. decembra Lietuvas INVL 2. un 3. līmeņa pensiju fondus un privātajiem investoriem paredzētos ieguldījumu fondus pārvalda Šiaulių bankas grupas uzņēmums „SB Asset Management”, kas iegādājās „INVL Asset Management” ieguldījumu pārvaldnieku un ekspertu komandu. Atbilstoši šim biznesa pārejas procesam ieguldījumi "INVL Asset management" Lietuvas pārvaldītajos fondos netiek uzskatīti par darījumiem ar saistītām personām no 2023. gada 1. decembra.

### 19. Informācija par Pensiju plāna ienesīgumu

	2023	2022
Neto aktīvu vērtība, EUR	355 541	375 013
Daļu skaits	200 105	227 430
Vienas daļas vērtība, EUR	1.7767704	1.6489165
Pensiju plāna ienesīgums, % gadā	7.75%	-15.99%



## **Pielikums (turpinājums)**

### **20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

Uz pārskata perioda beigām Pensiju plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

### **21. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Pensiju plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

### **22. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

Laika periodā līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanai nav bijuši citi būtiski notikumi, kas ir nozīmīgi Pensiju plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.



## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Pensiju plāna “INVL Komforts 53+” dalībniekiem

#### Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

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

Esam veikuši pensiju plāna “INVL Komforts 53+” (“Pensiju plāns”), kuru administrē AS “INVL atklātais pensiju fonds” (“Pensiju fonds”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 33. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 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 pielikumu, kas ietver būtisko grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pensiju plāna “INVL Komforts 53+” finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

##### *Atzinuma pamatojums*

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – 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 Pensiju fonda un Pensiju 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 Pensiju fonda vadība. Citu informāciju veido:

- Vispārējā informācija, kas sniegta pievienotajā gada pārskatā 3. lapā,
- Vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā no 4. līdz 6. lapai,
- Paziņojums par Pensiju fonda vadības atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. 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 Pensiju fondu un Pensiju plānu un to 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 noteikumiem Nr. 35 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi, prasībām.

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

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas Noteikumu Nr. 35 prasībām.

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

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, 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, Pensiju fonda vadības pienākums ir izvērtēt Pensiju plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Pensiju plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pensiju fonda vadība neplāno Pensiju plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Pensiju plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Pensiju plāna pārraudzība, ir atbildīgas par Pensiju 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 Pensiju 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 Pensiju plāna 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 Pensiju fonds Pensiju plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Pensiju 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  
Direktors pp. KPMG Baltics SIA  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 227  
Rīga, Latvija  
2024. gada 22. aprīlī

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