

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
leguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+"

pārskats par periodu
no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim

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

Satura rādītājs

Vispārējā informācija	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	10
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmas pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14
Turētājbankas ziņojums	39
Neatkarīga revidenta ziņojums	40

Vispārējā informācija

Plāna nosaukums	ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+"
Plāna darbības sākums	2003. gada 07. janvāris
Līdzekļu pārvaldītājs	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management"
Reģistrācijas numurs	40003605043
Juridiskā adrese	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai	Nr. 06.03.07.211/149, izsniegta 15.11.2002; pārreģistrēta FKTK 24.04.2018 ar Nr. 06.03.07.211/511
Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai	izsniegta 11.06.2004; pārreģistrēta FKTK 21.11.2008 ar Nr. 06.03.02.09.211/262
Turētājbanka	AS "SEB banka", reģ. Nr. 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076
Pārskata periods	2024. gada 1. janvāris - 2024. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2023. gada 1. janvāris - 2023. gada 31. decembris
Revidents	KPMG Baltics SIA Licence Nr. 55
Reģistrācijas numurs	40003235171
Juridiskā adrese	Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045
LR zvērinātais revidents	Rihards Grasis Sertifikāta Nr. 227

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

VFPSL ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+" (tālāk tekstā – "Plāns") līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", kuras adrese ir Elizabetes 10B-1, Rīga, LV-1010, Latvija. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043, dibināšanas datums - 2002. gada 2. oktobris. Licence valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2004. gada 11. jūnijā, 2018. gada 24. aprīlī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai ar Nr. 06.03.07.211/511.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valdi uz pārskata parakstīšanas brīdi veido Andrejs Martinovs (valdes priekšsēdētājs), valdē no 2011. gada 18. aprīļa, Dina Zobena (valdes locekle).

Plāna pārvaldnieks ir Aleksejs Marčenko. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro ieguldījumu plāna ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar ieguldījumu plāna līdzekļiem tiklīdz, cik tiek ievērotas likumā "Valsts fondēto pensiju likums" un ieguldījumu plāna prospektā noteiktās prasības.

Plāna Turētājbanka ir AS "SEB banka", reģ. Nr. 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

Ieguldījumu plāna neto aktīvu vērtība

Ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+" savu darbību uzsāka 2003. gada 21. janvārī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. 2024. gada 31. decembrī Plānā dalību bija pieteikuši 20 552 (2023: 22 869) valsts fondēto pensiju 2. līmeņa dalībnieki jeb 1.57% (2023: 1.75%) no visa valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku skaita. 2024. gada 31. decembrī Plāna neto aktīvi sasniedza 74 913 366 EUR (2023: 73 576 231 EUR), kas ir 0.85% (2023: 1.04%) no kopējiem valsts fondēto pensiju 2. līmeņa neto aktīviem. Plāna aktīvu apjoms ir palielinājies no 73 614 540 EUR 2023. gada 31. decembrī līdz 75 282 115 EUR 2024. gada 31. decembrī. Plāna daļas vērtība ir palielinājusies no 2.5840823 EUR 2023. gada 31. decembrī līdz 2.7413157 EUR 2024. gada 31. decembrī. 2024. gadā ir samazinājies gan dalībnieku skaits, gan Plāna īpatsvars tirgū, kas saistīts procesiem, kad konsultējot klientus tie izvēlas savam vecumam atbilstošākus plānus un sakrīt ar kopējo tendenci tirgū. Plāna pārvaldīšana ir nodrošinājusi arī pozitīvu gada ienesīgumu - 6.08%, kas ir labākais rezultāts konservatīvo plānu grupā un būtiski pārsniedz gada inflāciju.

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir noteikta konservatīva ieguldījumu politika. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti valstu un starptautisku finanšu institūciju un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, kā arī banku termiņnoguldījumos, kas nodrošina šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija

2024. gadā finanšu tirgos bija vērojams diezgan stabils pieaugums, it īpaši ASV akciju tirgū. Sākās procentu likmju samazināšana ASV un eiro zonā, kā arī vairākās citās attīstītās valstīs. Inflācijas līmenis attīstītās valstīs samazinājās, lai gan palika virs pēdējo desmit gadu vidējiem līmeņiem. Ekonomikā situācija bija atšķirīga dažādos pasaules reģionos: ASV IKP turpināja stabili pieaugt, bet Eiropā bija vērojamas ekonomiskās stagnācijas pazīmes.

Situācija finanšu tirgos un ieguldījumu stratēģija (turpinājums)

Pasaules ekonomikā gads iezīmējās ar to, ka attīstītajās valstīs būtiski samazinājās inflācijas līmeņi, kas ļāva sākt procentu likmju pazemināšanas ciklu. Gan ASV, gan eiro zonā, gan vairākās citās attīstītajās ekonomikās (Lielbritānija, Zviedrija, Šveice) bāzes procentu likmju līmenis 2024. gada laikā tika vairākkārt samazināts, kas noveda pie īstermiņa parāda vērtspapīru ienesīgumu krituma.

Procentu likmju samazināšanās stimulēja arī akciju cenu pieaugumu, it īpaši ASV. ASV akciju tirgus 2024. gadā turpināja uzstādīt rekordus. Tam palīdzēja stabils ASV tehnoloģiskā sektora kompāniju akciju vērtības pieaugums, it īpaši sektoros, kas bija saistīti ar mākslīgo intelektu. Piemēram, videokaršu un procesoru ražotāja NVIDIA akciju cena gada laikā palielinājās par 171%, kas kādā brīdī ļāva tai kļūt par lielāko pēc kapitalizācijas pasaules kompāniju. Rezultātā gada laikā ASV akciju tirgus indekss S&P 500 pieauga par 23.31%, bet augsti tehnoloģisku kompāniju indekss NASDAQ pieauga par 29%. Finanšu instrumentu cenām palīdzēja tas, ka ASV turpinājās stabila ekonomikas izaugsme – IKP 2024. gadā pieauga par 2.3%, bet gada inflācijas līmenis samazinājās līdz 2.9%. Inflācijas kritums ļāva samazināt bāzes likmju līmeni – 2024. gada laikā tā tika samazināta trīs reizes, no 5.5% gada sākumā līdz 4.5%, kas arī atbalstīja akciju cenu pieaugumu.

Eiropas ekonomikā situācija bija sarežģītāka. Lai gan kopumā Eiropas Savienības (turpmāk arī ES) IKP gada laikā palielinājās par 1%, Eiropas ekonomiskajā kodolā bija vērojamas stagnācijas pazīmes – tā, Vācijas IKP 2024. gadā samazinājās par 0.2%. Kopumā ekonomikas izaugsme Eiropā bija ļoti trausla. Lielā mērā tādēļ Eiropas akciju indeksi 2024. gadā atpalika no ASV – indekss STOXX 600 pieauga par 9%, Vācijas indekss DAX palielinājās par 20.38%, bet, piemēram, Francijas CAC 40 samazinājās par 2.15%. Pie tam arī ES samazinājās inflācijas līmenis – 2024. gada inflācija bija 2.6% (6.4% 2023. gadā), lai gan pakalpojumu sektorā inflācijas samazināšanās temps bija zemāks. Pateicoties tam Eiropas centrālā banka gada laikā vairākas reizes samazināja refinansēšanas (bāzes) procentu likmi – no 4.5% gada sākumā līdz 3.15% gada beigās. Monetārās politikas mīkstināšana ļāva uzlabot kredītēšanas nosacījumus eiro zonā.

Attīstīto valstu akciju tirgus indekss MCSI World pieauga par 17%.

Attīstības valstu akciju tirgos dinamika bija ļoti svārstīga. Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging gada laikā pieauga vien par 4.96%, tajā pašā laikā Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite palielinājās par 12.67%. Brazīlijas akciju indekss BOVESPA samazinājās par 9.35%, Indijas SENSEX – pieauga par 8.17%, bet Indonēzijas JCI – nokrita par 2.35%.

Brent naftas barela cena gada laikā samazinājās par 3.12% līdz 74.64 ASV dolāriem.

Latvijā 2024. gadā ekonomikā bija vērojamas stagnācijas pazīmes. IKP 2024. gada laikā samazinājās par 0.4%. Galvenais IKP krituma iemesls bija kapitāla ieguldījumu kritums – bruto investīcijas kapitāla veidošanā 2024. gadā samazinājās par 11.7%. Apstrādes rūpniecības saražotais apjoms 2024. gadā samazinājās par 2.3%. Inflācijas līmenis gada pirmajā pusē piedzīvoja būtisku samazinājumu, bet gada beigās atkal sāka pieaugt, decembrī sasniedzot 3.3% līmeni pret 2023. decembri. 2024. gadā turpinājās Latvijas finanšu tirgus attīstība, piemēram, obligāciju tirgū savus vērtspapīrus ir izvietojusi tādi emitenti, ka Latraps un Mapon.

IPAS INVL Asset Management 2024. gadā turpināja darbu pie plānu pārvaldīšanas procesu pilnveidošanas, tajā skaitā meklējot jaunus ieguldījumu objektus, pilnveidojot Sabiedrības normatīvo dokumentu bāzi un strādājot pie ilgtspējas standartu integrēšanas plānu pārvaldīšanas procesā.

Ieguldījumu portfeļa struktūra un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

2024. gadā plāns turpināja pieturēties pie iepriekš izvēlētās stratēģijas. 100% plāna līdzekļu tika ieguldīti parāda vērtspapīros un tiem pielīdzināmajos instrumentos, tajā skaitā fiksētā ienākuma vērtspapīru fondos.

Komerksabiedrību parāda vērtspapīru īpatsvars Plāna aktīvos pārskata perioda beigās veidoja 35.32% (2023: 35.96%). Ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību obligācijās un parādzīmēs gada laikā ir palielinājies no 42.03% 2023. gada beigās līdz 42.32% 2024. gada beigās.

Pārskata perioda beigās ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās bija 20.14% (2023: 18.24%).

Plāna ieguldījumu sadalījumu pa valūtām, ņemot vērā hedžētās pozīcijas, pārskata perioda beigās veidoja - 99.93% EUR (2023: 99.97% EUR) un 0.07% USD (2023: 0.03%).

Portfeļa fiksētā ienākumu daļā emitentu ģeogrāfiskais sadalījums palika bez būtiskām izmaiņām – visbūtiskāko daļu veido Centrālās un Austrumeiropas valstu obligācijas. Plāna fiksētā ienākuma daļā ir arī vairāki parāda vērtspapīru fondi (tajā skaitā ETF), kas iegulda Eiropas augsta ienesīguma segmenta obligācijās, attīstības valstu suverēnā parādā un citos obligāciju tirgus segmentos. 2024. gadā korporatīvo obligāciju daļā tika iegādāti vairāku jaunu emitentu vērtspapīri. Tika palielināts obligāciju portfeļa vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai.

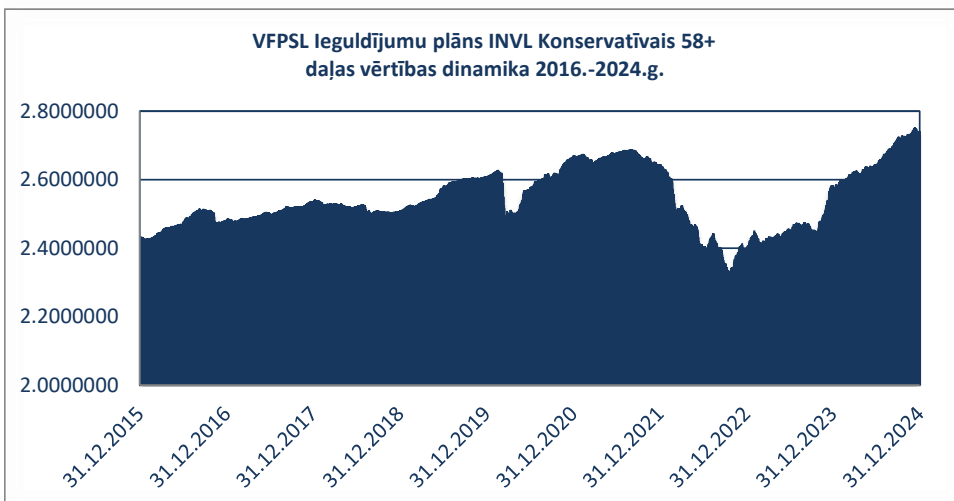
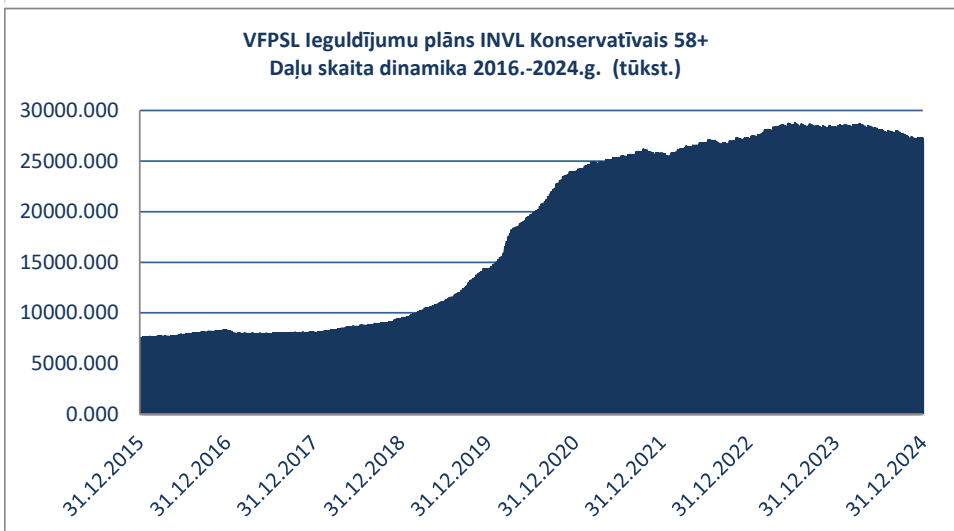
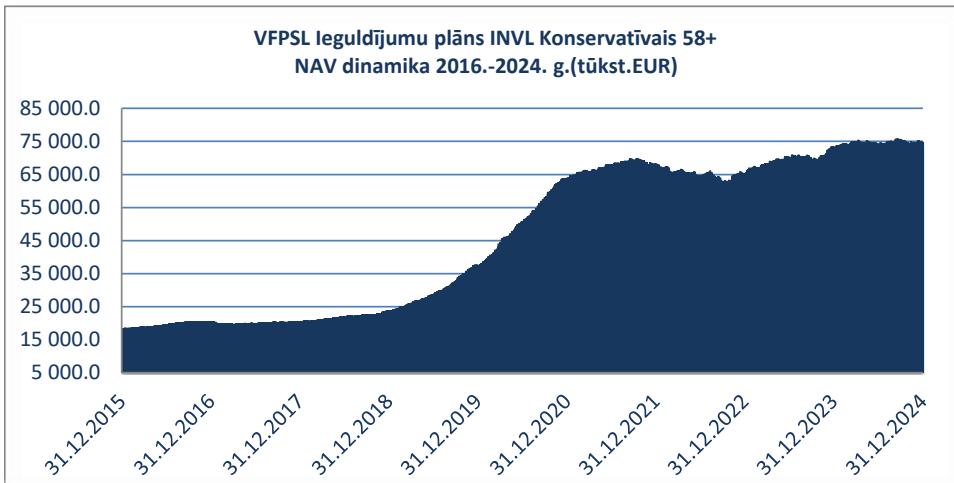
Plāns turpināja aktīvi piedalīties gan valsts, gan korporatīvo obligāciju sākotnējās izvietošanās.

Plāna ienesīgums 2024. gadā bija 6.08%, kas atspoguļo plāna aktīvu izvietojumu tikai parāda vērtspapīros. Būtiskākie plāna atsevišķi ieguldījumi fiksēta ienākuma vērtspapīru sadaļā (fondi) uzrādīja labus rezultātus, tā BlackRock Emerging Markets Government bonds Index Fund pieauga par 4.87%, Xtrackers High Yield Corporate Bond ETF pieauga par 6.15%, iShares EUR Ultrashort Bond ETF atdeve bija 4.12%.

Plāna ieguldījumi Latvijā

Plāna tiešie ieguldījumi Latvijā 2024. gada 31. decembrī bija 13.16% no plāna aktīviem. No tiem lielākā daļa bija ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās. Bez tam bija arī ieguldījumi korporatīvās obligācijās. Sabiedrība aktīvi meklē iespējas paplašināt ieguldījumu klāstu Latvijas tirgū. Mērķa īpatsvars ieguldījumiem Latvijā tiek noteikts robežās no 5-25% no plāna aktīviem.

Plāna neto aktīvu vērtības (NAV), daļas vērtības un daļu skaita dinamika



ieguldījumu plāna ienesīgums

ieguldījumu plāna tīrais ienesīgums (%-os pēc pārvaldes izdevumu atskaitīšanas):

	3 mēneši, %	6 mēneši, %	1 gads, %
ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+"	0.77	3.69	6.08
Nozares vidējais svērtais (Konservatīvie plāni)	0.24	3.43	4.38

	2 gadi, %	3 gadi, %	5 gadi, %
ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+"	6.94	1.22	1.00
Nozares vidējais svērtais (Konservatīvie plāni)	5.81	-1.17	-0.57

Plāna gada ienesīgums 2024. gada 31.decembrī bija 6.08% (nozares vidējais svērtais gada ienesīgums konservatīvajiem ieguldījumu plāniem bija 4.38%).

Administratīvo izdevumu novērtējums

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms EUR 2024	Izmaksu apjoms EUR 2023
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	566 142	361 585
Atlīdzība turētājbankai	59 778	55 634
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	35	38

Detalizēta informācija par administratīviem izdevumiem apskatāma 11. pielikumā. Fiksētās komisijas likme pārvaldītājam ar 2024.gada 1.janvāri samazinājās no 0.52% līdz 0.5077% no Plāna vidējiem neto aktīviem, komisijas likme Turētājbankai palika nemainīga 0.08% no Plāna vidējiem neto aktīviem. 2024.gadā Plāns sasniegta rezultātus, kas ļāva aprēķināt un ieturēt mainīgo komisijas daļu līdzekļu pārvaldītājam, kas tiek rēķināta atbilstoši MK noteikumiem Nr. 765 "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana".

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

2025. gadā, periodā līdz 20.martam, situācija finanšu tirgos bija svārstīga. ASV akciju tirgū sākās korekcija, akciju indeksam S&P500 samazinoties par 3.72%, tajā skaitā būtisku kritumu piedzīvoja augsti tehnoloģiskā sektora kompāniju akcijas (piem. NVIDIA akciju cena samazinājās par 11.8%). Korekcija akciju tirgū lielā mērā bija saistīta ar jaunā ASV prezidenta D.Trampa īstenotajām reformām, kas, tajā skaitā, paredz būtisku ieviešanu galveniem ASV tirdzniecības partneriem un valsts pārvaldes radikālu pārkārtošanu. Tajā pašā laikā citos finanšu tirgos turpinājās akciju cenu pieaugums, Vācijas DAX indeksam pieaugot par 15.52%, Francijas CAC40 pieaugot par 9.67%, bet Ķīnas Shanghai Composite – par 1.71%. Cenu kritumu piedzīvoja Japānas akciju indekss Nikkei 225, kas zaudēja 5.37%, un Indijas SENSEX, kas nokrita par 2.29%.

Eiropas centrālā banka kopš 2025. gada sākuma divas reizes īstenoja refinansēšanas likmes samazinājumus par 25 bāzes punktiem, samazinot refinansēšanas likmi līdz 2.65%. Neskatoties uz to, eiro zonas ilgtermiņa etalona obligāciju ienesīgumi kopš gada sākuma pieauga. Tas bija saistīts ar ES valstu lēmumu sākt palielināt izdevumus militārajām vajadzībām un infrastruktūrai, un šim nolūkam ļaujot pārsniegt budžeta deficīta griestus, kas līdz šim bija 3% no attiecīgās valsts IKP. Rezultātā Vācijas 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums palielinājās par 28.2 b.p. līdz 2.436%, 10 gadu – par 41.3 b.p. līdz 2.78%.

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām (turpinājums)

Tajā pašā laikā ASV Federālā Rezervju sistēma ASV dolāra likmi atstāja bez izmaiņām 4.5% līmenī. ASV 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums samazinājās par 37.01 bāzes punktiem (b.p.) līdz 4.012%, 10 gadu – par 33.21 b.p. līdz 4.2369%.

Dolāra kurss pret eiro pieauga par 4.8% līdz 1.085 dolāriem par 1 eiro. Pieaugošās nenoteiktības ietekmē zelta cenas kopš gada sākuma palielinājās par 14%.

Brent naftas cena kopš gada sākuma līdz 2025. gada 20. martam samazinājās par 3.52% līdz 72 dolāriem par barelu. Visu izejvielu indekss, kuru aprēķina SVF, no gada sākuma līdz martam pieauga par Latvijā februārī patēriņa cenu inflācijas līmenis pieauga līdz 3.7%.

Tirgus situācija ietekmēja Plāna daļas vērtības rezultātus, spējot saglabāt pozitīvu pieaugumu par 0.64% no pārskata perioda beigām līdz 2025. gada 20. martam.

Kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši citi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi ieguldījumu plāna finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

Turpmākās ieguldījumu plāna attīstības prognozes

Kopumā turpmāk plānots pieturēties pie izvēlētas aktīvu struktūras, ar nelielām izmaiņām aktīvu svaros būtisku plaša tirgus svārstību gadījumā. Fiksēta ienākuma instrumentu daļas durācija tiks saglabāta esošajā līmenī. Tajā pašā laikā papildus uzmanība tiks pievērsta emitentu kredītkvalitātei.

Plānots palielināt ilgtermiņa ieguldījumu īpatsvaru fonda aktīvos, tajā skaitā zaļās obligācijās un ilgtermiņa rādītājiem piesaistītajās obligācijās, kā arī fondos, kas izvirza ilgtermiņa mērķus (tajā skaitā SFDR 8. un 9.panta prasībām atbilstošajos fondos).

Uz 2024.gada 31.decembri ieguldījumu plans bija atbilstošs SFDR 6.panta prasībām.

Andrejs Martinovs

Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 28. martā

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

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

IPAS INVL Asset Management (turpmāk arī - Sabiedrība) valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 38. lapai iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā 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". Pārskati sagatavoti pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „INVL Asset Management” valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 28. martā

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

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	1 672 617	955 473
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		73 606 434	70 891 742
Parāda vērtspapīri	4.2.	58 444 029	57 412 067
Ieguldījumu fondu apliecības	4.2.	15 162 405	13 430 248
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.2.	-	49 427
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā		-	1 767 325
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4.3.1.	-	1 767 325
Pārējie aktīvi		3 064	-
Kopā aktīvi		75 282 115	73 614 540
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(144 649)	(1 248)
Atvasinātie finanšu instrumenti	4.3.2.	(144 649)	(1 248)
Uzkrātie izdevumi	9	(224 100)	(37 061)
Kopā saistības		(368 749)	(38 309)
Neto aktīvi		74 913 366	73 576 231

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 28. martā

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

Neto aktīvu kustības pārskats

		2024 EUR	2023 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā		73 576 231	65 496 225
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		21 094	80 887
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem		1 926 311	1 612 664
Dividendes		60 248	10 706
Pārējie ienākumi		19	107
Kopā ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā	10	2 007 672	1 704 364
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā			
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija		(379 334)	(361 585)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija		(186 808)	-
Atlīdzība turētājbankai		(59 778)	(55 634)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(35)	(38)
Kopā ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā	11	(625 955)	(417 257)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	12	498 445	333 500
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13	2 533 092	3 682 025
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā		3 031 537	4 015 525
Plāna darbības rezultāts		4 413 254	5 302 632
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās iemaksas plānā		15 132 005	15 515 940
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās izmaksas no plāna		(18 208 124)	(12 738 566)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā		1 337 135	8 080 006
Neto aktīvi pārskata gada periodā		74 913 366	73 576 231
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā		28 472 867	27 328 698
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās		27 327 522	28 472 867
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā		2.5840823	2.3966098
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās		2.7413157	2.5840823

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 38. lapai ir apstiprinājuši ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

Ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 28. martā

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

Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	2024 EUR	2023 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Plāna darbības rezultāts		4 413 254	5 302 632
Korekcijas:			
Aprēķinātie procenti		(1 947 405)	(1 693 551)
Pārējie ienākumi		(19)	-
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms		2 465 830	3 609 081
Neto izmaiņas pārējos aktīvos		(3 064)	-
Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos		187 039	3 690
Neto izmaiņas termiņnoguldījumos		1 740 000	6 770 000
Neto izmaiņas finanšu aktīvos un saistībās, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		(2 541 458)	(17 688 205)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma		1 848 347	(7 305 434)
Saņemtie procentu ienākumi		1 944 897	1 698 364
Pārējie saņemtie ienākumi		19	-
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā		3 793 263	(5 607 070)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās iemaksas plānā		15 132 005	15 515 940
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās izmaksas no plāna		(18 208 124)	(12 738 566)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		(3 076 119)	2 777 374
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums)		717 144	(2 829 696)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā		955 473	3 785 169
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	8	1 672 617	955 473

Pielikumi no 14. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 11. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" valde un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs

Aleksejs Marčenko

IPAS "INVL Asset Management"
valdes priekšsēdētājs

ieguldījuma plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2025. gada 28. martā

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

Finanšu pārskata pielikumi

1. Vispārīgā informācija par pensiju plānu

VFPSL ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+ (turpmāk tekstā - Plāns) savu darbību uzsāka 2003. gada 21. janvārī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemta pirmā iemaksa Plānā. Ieguldījumu plānam ir izvēlēta konservatīva ieguldījumu politika, kas nodrošina šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

Plāns ir Fondētās pensiju sistēmas dalībnieks, kas izveidota Latvijā saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu. Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensiju kapitālu.

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

Pārskata periodā un pārskata perioda beigās Plāna aktīvi nav bijuši iekļāti vai citādi apgrūtināti.

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, Rīgā, LV-1010. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns INVL Maksimālais 16+, ieguldījumu plāns INVL Ekstra 47+ un ieguldījumu plāns INVL Komforts 53+.

Ieguldījumu 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 (SFPS), kā to nosaka Latvijas Bankas noteikumi nr.327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi".

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

Šo finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS), jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā, tā rīcībā nav informācija par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

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 pārskatā par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR), kas ir arī 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

Standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā pārskata periodā

Vairāki jauni standarti vai to grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2024. gada 1. janvāra:

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

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

Jauni 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, Plāna pārvaldnieks nav piemērojis jaunus vai grozītus standartus agrāk.

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

- Aizvietojamības neesamība (papildinājumi 21. SGS), apstiprināti ES 2024. gada 12. novembrī.
- SFPS grāmatvedības standartu ikgadējie uzlabojumi, 11. sējums (izdots 2024. gada 18. jūlijā).
- Meitas uzņēmumi bez publiskas atbildības: Informācijas atklāšana (izdots 2024. gada 9. maijā).

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

- Grozījumi finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā (papildinājumi 9. SFPS un 7. SFPS).
- 18. SFPS Informācijas sniegšanas un atklāšana finanšu pārskatos (izdots 2024. gada 9. aprīlī).

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 Plānam.

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, 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.

2.3. Finanšu instrumenti (turpinājums)

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.

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, kredītreitīngā vai kredītu indeksa, vai cita mainīgā lieluma);
- Finanšu aktīvi to sākotnējās atzīšanas brīdī neatsaucami tika noteikti, kā tādi, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekonsekvence, un tas ir stingri pamatots.

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 ir summa, par kādu finanšu aktīvs vai finanšu saistības tiek novērtētas sākotnējās atzīšanas brīdī, atskaitot pamatsummas atmaksu, plus vai mīnus kumulatīvā amortizācija, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

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 paredzjamie kredītu zaudējumi un ietver darījumu izmaksas, prēmijas vai atlaides un maksas, kas ir faktiskās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, piemēram, sākotnējās maksas.

Kad 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.

2.3. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti iekļauj valūtas mijmaiņas, biržā netirgotus nākotnes līgumus un biržā tirgotus nākotnes līgumus.

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā datumā, kurā noslēgts atvasinātais līgums, un turpmāk tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek atspoguļoti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, vai kā pasīvi, ja to patiesā vērtība ir negatīva.

Izmaiņas atvasināto finanšu instrumentu patiesajā vērtībā tiek atzītas visaptverošo ienākumu pārskatā periodā, kurā tās ir radušās.

Lai arī Plāns veic darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem riska ierobežošanas nolūkos, Plāns nepiemēro risku ierobežošanas uzskaiti.

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 (kredīti), 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 darījuma 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 un debitoru parādi tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

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

Plāns 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.

2.3. Finanšu instrumenti (turpinājums)

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 efektīvās procentu likmes (turpmāk - EPL) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto procentu ienākumi.

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

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver 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.

Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka palāvēība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Vērtēšanā izmantotie dati patiesi atspoguļo tirgus prognozes un finanšu instrumentam piemītošā riska atdeves faktoru novērtējumu. 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 patiesās 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 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 Plāns uzskata, ka ar Plānu nesaistīts tirgus dalībnieks ņemtu tos vērā, nosakot darījuma cenu.

Vairākas 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 pārskata 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 nākamos periodus.

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:

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks) – paredzamie 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 paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzamie kredītzaudējumi 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 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). Plāns novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas 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.

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.

2.6. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

Lai veiktu šo novērtējumu, 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 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 7.pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

2.7. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR).

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

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	31.12.2024	31.12.2023
USD	1.0389	1.1050

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 ienākumu un izdevumu pārskatā.

2.8. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti leguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma, finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā vērtībā, piemērojot 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 ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv šaubas par to saņemšanu.

2.9. Nauda un naudas ekvivalenti

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

2.10. Izdevumi

Plāna izdevumi tiek aprēķināti un ierobežoti atbilstoši spēkā esošajiem Prospektiem un pensiju sfēru regulējošiem likumdošanas aktiem. No Plāna līdzekļiem tiek segta atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai, kā arī maksājumi trešajām personām, kas izriet no saņemtajiem pakalpojumiem un izdevumus attaisnojošiem dokumentiem. Pārskata 11. pielikumā ir aprakstītas spēkā esošās likmes, aprēķinu un maksāšanas kārtība.

2.11. Nodokļu saistības

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

2.12. Ieguldījumu Plāna daļas

Valsts fondēto pensiju shēmas 2. līmeni administrē Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto ieguldījumu pārvaldnieku vienu reizi gadā un izvēlēto ieguldījumu plānu divas reizes gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

Lai nodrošinātu valsts fondēto pensiju shēmas administrēšanas procesu, ieguldījumu Plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – ieguldījuma Plāna daļas). Ieguldījumu Plāna daļa ir ieguldījumu Plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu Plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

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

Ieguldījumu Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk VSAA) veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu Plāna daļās un reģistrē ieguldījumu Plāna daļu reģistrā.

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, Plāna ieguldījumu pārvaldītājam nav pieejama informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu terminstruktūru. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī.

Ieguldījumu Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA elektronisku rīkojumu par ieguldījumu Plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu 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 shēmas dalībnieka nāvi. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaita reizinājums ar ieguldījumu Plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina brīdī. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darba dienu laikā pēc ieguldījumu Plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar ieguldījumu Plāna daļām.

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Riska pārvaldīšana pamatojas uz IPAS „INVL Asset Management” organizatorisko struktūru. Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldē IPAS „INVL Asset Management” ievēro likumus, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas Plāna ieguldījumu struktūrā.

Darījuma partnera kredītrisks – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms darījuma veikšanas tiek veikta atbilstoša darījuma partnera analīze, kā arī tiek sekots darījuma partnera finansiālajai situācijai visā darījuma laikā. Plāna darījuma partneri pamatā ir Latvijas Republikā un Lietuvas Republikā reģistrētas kredītiestādes.

Emitenta kredītrisks – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.

Pirms ieguldījumu veikšanas tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, kā arī tiek sekots emitentu un attiecīgo valstu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai visā ieguldījuma laikā. Risks tiek mazināts, sadalot ieguldījumus starp pieteikami lieli ieguldījumu skaitu, ieguldīšanas ierobežojumi svārstās no 2% līdz 35% no aktīviem viena emitenta finanšu instrumentos, atkarībā no ieguldījumu instrumenta veida.

Likviditātes risks – nespēja noteiktā laika periodā realizēt kādu no ieguldījumu 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 ieguldījumu plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Plāna dalībnieku un naudas plūsmas prognozi. Risks tiek ierobežots pamatā ieguldot finanšu instrumentos, kas ir iekļauti fondu biržu sarakstos. 6. pielikumā ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

Atklāto valūtas pozīciju risks – ieguldījumu plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret uzskaites valūtu, ieguldījumu plāna aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, slēdzot valūtas nākotnes līgumus jeb atvasinātos finanšu instrumentus tā, lai šīs pozīcijas pēc atvasināto finanšu instrumentu izmantošanas nepārsniegtu fizisko pozīciju attiecīgajā valūtā vairāk kā par 2%. Ieguldījumu plāna atklātā valūtu pozīcija vienā atsevišķā valūtā nedrīkst pārsniegt 10% no ieguldījumu plāna aktīviem un kopumā visas ārvalstu pozīcijās 20% no ieguldījumu plāna aktīviem. Virs 90% no ieguldījumiem tiek veikti plāna pamatvalūtā. Plāna pārskata 4.3.2. un 7. pielikumos tiek atspoguļota informācija par noslēgtajiem atvasināto instrumentu līgumiem ārvalstu valūtu riska samazināšanai un 7. SFPS pieprasītā atklāto valūtas pozīciju riska analīze.

Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu plāna darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādiem dzēšanas termiņiem.

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības likuma 13. pantu 11. daļu, vismaz reizi gadā Līdzekļu pārvaldītājs arī veic Plāna kritiskās situācijas analīzi, lai noteiktu un izvērtētu dažādu ārkārtēju, bet iespējami nelabvēlīgu notikumu vai tirgus nosacījumu izmaiņu potenciālo ietekmi uz Plāna portfeli.

4. Finanšu instrumentu detalizēts atšifrējums

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2024:

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Luksemburga	1 014 083	12 944 097	-	13 958 180	13 958 180	18.54
Lietuva	12 466 569	837 515	-	13 304 084	13 304 084	17.67
Latvija	9 858 867	164 207	(144 649)	9 878 425	9 878 425	13.12
Rumānija	8 797 036	-	-	8 797 036	8 797 036	11.69
Ziemeļmaķedonija	4 981 208	-	-	4 981 208	4 981 208	6.62
Polija	4 475 535	-	-	4 475 535	4 475 535	5.95
Čehija	3 306 281	-	-	3 306 281	3 306 281	4.39
Bulgārija	2 815 909	-	-	2 815 909	2 815 909	3.74
Igaunija	2 055 552	-	-	2 055 552	2 055 552	2.73
Kolumbija	2 053 353	-	-	2 053 353	2 053 353	2.73
Īrija	-	1 216 586	-	1 216 586	1 216 586	1.62
Zviedrija	1 021 243	-	-	1 021 243	1 021 243	1.36
Spānija	1 002 468	-	-	1 002 468	1 002 468	1.33
Nīderlande	971 715	-	-	971 715	971 715	1.29
Slovēnija	852 239	-	-	852 239	852 239	1.13
Gērsija	822 314	-	-	822 314	822 314	1.09
Meksika	660 273	-	-	660 273	660 273	0.88
Lielbritānija	647 129	-	-	647 129	647 129	0.86
Horvātija	324 285	-	-	324 285	324 285	0.43
Slovākija	317 970	-	-	317 970	317 970	0.42
Kopā ieguldījumu portfelis	58 444 029	15 162 405	(144 649)	73 461 785	73 461 785	97.59
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	77.64	20.14	(0.19)	97.59	97.59	-

* Plāna pārvaldnieka rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

VFPSL ieguldījumu plāna
"INVL Konservatīvais 58+"
2024. gada pārskats

4.1. Finanšu instrumentu sadalījums atbilstoši emitenta reģistrācijas valstij 31.12.2023 (turpinājums):

Emitenta izcelsmes valsts	Parāda vērtspapīri	Ieguldījumu apliecības*	Atvasinātie līgumi, pozitīvā patiesajā vērtībā	Atvasinātie līgumi, negatīvā patiesajā vērtībā	Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu PZ	Termiņnoguldījumi	Kopā ieguldījumu portfelis	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Luksemburga	825 552	12 218 515	-	-	13 044 067	-	13 044 067	17.72
Lietuva	11 693 744	760 629	-	-	12 454 373	-	12 454 373	16.91
Latvija	8 457 692	155 533	49 427	(1 248)	8 661 404	1 767 325	10 428 729	14.16
Rumānija	8 840 312	-	-	-	8 840 312	-	8 840 312	12.01
Ziemeļmaķedonija	4 830 760	-	-	-	4 830 760	-	4 830 760	6.56
Polija	4 443 967	-	-	-	4 443 967	-	4 443 967	6.03
Čehija	3 075 816	-	-	-	3 075 816	-	3 075 816	4.18
Bulgārija	2 709 233	-	-	-	2 709 233	-	2 709 233	3.68
Igaunija	2 103 449	-	-	-	2 103 449	-	2 103 449	2.86
Kolumbija	2 034 499	-	-	-	2 034 499	-	2 034 499	2.77
Vācija	1 731 434	-	-	-	1 731 434	-	1 731 434	2.35
Slovēnija	1 042 558	-	-	-	1 042 558	-	1 042 558	1.42
Zviedrija	994 424	-	-	-	994 424	-	994 424	1.35
Spānija	989 159	-	-	-	989 159	-	989 159	1.34
Nīderlande	911 173	-	-	-	911 173	-	911 173	1.24
Gērsija	873 656	-	-	-	873 656	-	873 656	1.19
Lielbritānija	637 118	-	-	-	637 118	-	637 118	0.87
Meksika	590 388	-	-	-	590 388	-	590 388	0.80
Moldova	314 094	-	-	-	314 094	-	314 094	0.43
Slovākija	313 039	-	-	-	313 039	-	313 039	0.43
Īrija	-	295 571	-	-	295 571	-	295 571	0.40
Kopā ieguldījumu portfelis	57 412 067	13 430 248	49 427	(1 248)	70 890 494	1 767 325	72 657 819	98.70
Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)	77.99	18.24	0.07	-	96.30	2.40	98.70	

* Plāna pārvaldnieka rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij.

4.2. Parāda vērtspapīri un atvērto ieguldījumu fondu apliecības

2024. gada 31. decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Skaitis	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri				30 019 821	31 855 667	42.32
North Macedonia 1.625% 10.03.2028	Ziemeļmaķedonija	XS2310118893	3 760	3 251 463	3 440 054	4.57
Lithuania 2.3% 13.07.2027	Lietuva	LT0000650087	26 850	2 539 132	2 673 469	3.55
Romania 2.124% 16.07.2031	Rumānija	XS2027596530	2 900	2 177 260	2 415 341	3.21
Lithuania 4.125% 25.04.2028	Lietuva	XS2547270756	2 200	2 223 399	2 363 445	3.14
Romania 3.624% 26.05.2030	Rumānija	XS2178857954	2 210	2 072 177	2 116 371	2.81
Lithuania 2.4% 15.12.2029	Lietuva	LT0000670069	19 300	1 749 723	1 866 874	2.48
Latvia 1.125% 30.05.2028	Latvija	XS1829276275	1 800	1 651 605	1 723 818	2.29
Latvia 3.875% 22.05.2029	Latvija	XS2722876609	1 400	1 416 779	1 485 616	1.97
Latvia 0.375% 07.10.2026	Latvija	XS1501554874	1 400	1 326 145	1 342 857	1.78
Republic of Colombia 3.875% 22.03.2026	Kolumbija	XS1385239006	1 300	1 244 755	1 341 393	1.78
Romania 2.875% 11.03.2029	Rumānija	XS1892141620	1 197	1 127 008	1 149 104	1.53
Latvia 0% 24.01.2029	Latvija	XS2361416915	1 200	949 129	1 076 304	1.43
Bulgaria 4.5% 27.01.2033	Bulgārija	XS2579483319	900	890 330	1 013 490	1.35
Bulgaria 4.125% 23.09.2029	Bulgārija	XS2536817211	950	895 235	1 004 538	1.33
Lithuania 1.3% 04.08.2025	Lietuva	LT0000630097	10 000	951 555	996 847	1.32
Lithuania 2.125% 01.06.2032	Lietuva	XS2487324649	900	784 292	856 810	1.14
North Macedonia 3.675% 03.06.2026	Ziemeļmaķedonija	XS2181690665	770	784 045	774 192	1.03
North Macedonia 6.96% 13.03.2027	Ziemeļmaķedonija	XS2582522681	700	709 083	766 962	1.02
Latvia 3.5% 17.01.2028	Latvija	XS2576364371	700	693 936	742 780	0.99
Latvia 3.875% 25.03.2027	Latvija	XS2549862758	500	493 720	528 426	0.90
Romania 5.25% 30.05.2032	Rumānija	XS2829209720	400	398 065	401 570	0.53
Romania 2% 28.01.2032	Rumānija	XS2109812508	400	294 105	323 960	0.43
Lithuania 3.5% 13.02.2034	Lietuva	XS2765498717	300	306 353	314 302	0.42
Latvia 1.375% 23.09.2025	Latvija	XS1295778275	300	286 814	296 691	0.39
Lithuania 3.875% 14.06.2033	Lietuva	XS2604821228	200	198 737	215 007	0.29
Latvia 3.875% 12.07.2033	Latvija	XS2648672660	200	205 873	214 974	0.29
Lithuania 3.5% 03.07.2031	Lietuva	XS2841247583	200	200 860	209 589	0.28
Latvia 3% 24.01.2032	Latvija	XS2906240028	200	198 243	200 883	0.27
Komerscābiedrību parāda vērtspapīri				25 704 216	26 588 362	35.32
CETIN Group N.V. 3.125% 14.04.2027	Čehija	XS2468979302	1 400	1 306 575	1 423 612	1.89
BANCA COMERCIALA ROMANA 7.625% 19.05.2027	Rumānija	AT0000A34CN3	12	1 210 210	1 315 539	1.75
PKO Bank Polski SA 5.625% 01.02.2026	Polija	XS2582358789	1 200	1 215 479	1 262 294	1.68
RCS & RDS SA 3.25% 05.02.2028	Rumānija	XS2107452620	11	945 365	1 075 151	1.43
CEZ AS 4.25% 11.06.2032	Čehija	XS2838370414	1 000	995 489	1 043 827	1.39
SYNTHOS AS 2.5% 07.06.2028	Polija	XS2348767836	1 120	1 098 020	1 029 176	1.36
ENERGA FINANCE AB 2.125% 07.03.2027	Zviedrija	XS1575640054	1 030	1 070 425	1 021 243	1.36
GTC Aurora Luxembourg 2.25% 23.06.2026	Luksemburga	XS2356039268	1 100	878 575	1 014 083	1.35
Food Service Project SL 5.5% 21.01.2027	Spānija	XS2432286974	970	911 560	1 002 468	1.33
Akropolis Group UAB 2.875% 02.06.2026	Lietuva	XS2346869097	1 000	965 434	986 209	1.31
MAS SECURITIES BV 4.25% 19.05.2026	Nīderlande	XS2339025277	1 000	988 780	971 715	1.29
Citadele banka 1.625% 22.11.2026	Latvija	XS2393742122	950	944 254	923 900	1.23
MAXIMA GRUPE UAB 6.25% 12.07.2027	Lietuva	XS2485155464	825	816 433	870 467	1.15
CESKE DRAHY 1.5% 23.05.2026	Čehija	XS1991190361	850	851 135	838 842	1.11
GLOBALWORTH REAL ESTATE 6.25% 31.03.2030	Gēmsija	XS2809868446	840 000	789 603	822 314	1.09
Ignitis Grupe UAB 2% 14.07.2027	Lietuva	XS1646530565	840	852 299	814 536	1.08
Bulgarian Energy 2.45% 22.07.2028	Bulgārija	XS2367164576	850	703 845	797 881	1.06
MBANK SA 0.966% 21.09.2027	Polija	XS2388876232	8	733 360	762 210	1.01
Ecopetrol SA 8.875% 13.01.2033	Kolumbija	US279158AS81	700	672 659	711 960	0.95
Petroleos Mexicanos 6.7% 16.02.2032	Meksika	US71643VAB18	767	690 929	660 273	0.88
Peu Fin Ltd 7.25% 01.07.2028	Lielbritānija	XS2643284388	600	601 010	647 129	0.86
Nova Ljubljanska Banka 4.5% 29.05.2030	Slovēnija	XS2825558328	6	612 389	633 378	0.84
LHV Group 5.375% 24.05.2028	Igaunija	XS2822574245	600	598 937	632 955	0.84
Luminor Bank 4.042% 10.09.2028	Igaunija	XS2888497067	600	601 815	612 782	0.81
Luminor Bank 0.539% 23.09.2026	Igaunija	XS2388084480	600	585 510	588 505	0.78
AS Augstsprieguma tīkls 0.5% 20.01.2027	Latvija	LV0000802528	500	499 310	463 963	0.62
Polski Koncern Naftowy 1.125% 27.05.2028	Polija	XS2346125573	400	397 709	374 276	0.50
ERSTE&STEIERMAR BANK DD 4.875% 31.01.2029	Horvātija	AT0000A39UM6	3	301 578	324 285	0.43
SLOVENSKA SPORITELNA AS 5.375% 04.10.2028	Slovākija	AT0000A377W8	3	298 922	317 970	0.42
Citadele banka 5% 13.12.2031	Latvija	LV0000880102	30	300 305	314 060	0.41
Ignitis Grupe UAB 2% 21.05.2030	Lietuva	XS2177349912	325	346 416	299 014	0.40
Altum 0.443% 08.10.2026	Latvija	LV0000870095	300	300 005	288 417	0.38
ORLEN SA 4.75% 13.07.2030	Polija	XS2647371843	250	245 888	269 606	0.36
Latvenergo 4.952% 22.02.2029	Latvija	LV0000802684	240	240 005	256 178	0.34
Luminor Bank 7.75% 08.06.2027	Igaunija	XS2633112565	200	200 005	221 310	0.30
Nova Ljubljanska Banka 7.125% 27.06.2027	Slovēnija	XS2641055012	2	200 005	218 861	0.29
PKO Bank Polski SA 4.5% 27.03.2028	Polija	XS2788380306	200	199 479	210 019	0.28
Bank Polska Kasa Opieki S.A. 5.5% 23.11.2027	Polija	XS2724428193	200	199 365	207 801	0.28
Bank Gospodarstwa Krajow 4% 08.09.2027	Polija	XS2530208490	200	198 305	207 637	0.28
Bank Gospodarstwa Krajowego 3% 30.05.2029	Polija	XS2486282358	150	136 829	152 516	0.20

4.2. Parāda vērtspapīri un atvērto ieguldījumu fondu apliecības (turpinājums)

2024. gada 31. decembrī

Ieguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Skaits	legādes vērtība EUR	Ieguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Ieguldījumu fondu apliecības				14 257 621	15 162 405	20.14
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	Luksemburga	LU1373035663	54 244	5 600 209	5 673 954	7.54
X EUR HIGH YIELD CORP EUR	Luksemburga	LU1109943388	156 045	3 006 664	3 568 749	4.74
INVL Emerging Europe Bond Fund I	Luksemburga	LU2228214792	19 922	2 000 090	2 062 275	2.74
iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF EUR	Īrija	IE00BCRY6557	12 046	1 222 988	1 216 586	1.62
AMUNDI ECRP SRI 0-3 UCITS	Luksemburga	LU2037748774	16 857	821 297	883 071	1.17
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	Lietuva	LTIF00000666	6 467	758 017	837 515	1.11
DBX II IBX EUR LIQ CRP UCITS ETF	Luksemburga	LU0478205379	4 800	698 350	756 048	1.00
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	Latvija	LV0000400828	14 955	150 006	164 207	0.22
Kopā				69 981 658	73 606 434	97.78

2024. gada 31. decembrī pozīciju, kas būtu tieši saistīti ar Krieviju un Baltkrieviju, Plānā nav.

2024. gada 31. decembrī komercsabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 2.667% līdz 9.18% (2023. gada 31. decembrī: no 3.024% līdz 27.355%).

Valsts parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija robežās no 2.45% līdz 5.645% (2023. gada 31. decembrī: no 2.85% līdz 5.527%).

Uz 2024. gada 31. decembri visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu apliecības 1 001 722 EUR apmērā netiek tirgotas regulētos tirgos.

Uz 2023. gada 31. decembri visi Plāna ieguldījumi valsts parāda vērtspapīros, komercsabiedrību vērtspapīros un akcijās tiek tirgoti regulētos tirgos, bet ieguldījumu fondu apliecības 916 162 EUR apmērā netiek tirgotas regulētos tirgos.

4.2. Parāda vērtspapīri un atvērto ieguldījumu fondu apliecības (turpinājums)
2023. gada 31. decembrī

leguldījums	Emitenta izcelsmes valsts	ISIN	Skaits	legādes vērtība EUR	leguldījuma patiesā vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri				30 028 744	30 943 537	42.03
North Macedonia 1.625% 10.03.2028	Ziemeļmaķedonija	XS2310118893	3 760	3 253 478	3 299 257	4.48
Lithuania 2.3% 13.07.2027	Lietuva	LT0000650087	26 850	2 539 132	2 590 692	3.52
Romania 2.124% 16.07.2031	Rumānija	XS2027596530	2 900	2 181 566	2 332 121	3.17
Romania 3.624% 26.05.2030	Rumānija	XS2178857954	2 210	2 072 177	2 074 780	2.82
Lithuania 4.125% 25.04.2028	Lietuva	XS2547270756	1 900	1 950 168	2 011 827	2.73
Romania 2.875% 11.03.2029	Rumānija	XS1892141620	1 947	1 833 153	1 806 315	2.45
Germany 1.75% 15.02.2024	Vācija	DE0001102333	171 000 000	1 701 694	1 731 434	2.35
Latvia 1.125% 30.05.2028	Latvija	XS1829276275	1 800	1 655 244	1 676 140	2.28
Lithuania 2.4% 15.12.2029	Lietuva	LT0000670069	17 800	1 608 344	1 647 816	2.24
Republic of Colombia 3.875% 22.03.2026	Kolumbija	XS1385239006	1 300	1 244 755	1 322 007	1.80
Latvia 0.375% 07.10.2026	Latvija	XS1501554874	1 400	1 326 145	1 303 555	1.77
Latvia 0% 24.01.2029	Latvija	XS2361416915	1 200	949 129	1 033 524	1.40
Bulgaria 4.125% 23.09.2029	Bulgārija	XS2536817211	950	895 235	985 879	1.34
Bulgaria 4.5% 27.01.2033	Bulgārija	XS2579483319	900	911 918	981 190	1.33
Lithuania 1.3% 04.08.2025	Lietuva	LT0000630097	10 000	951 555	970 962	1.32
Lithuania 2.125% 01.06.2032	Lietuva	XS2487342649	900	787 427	832 254	1.13
North Macedonia 6.96% 13.03.2027	Ziemeļmaķedonija	XS2582522681	700	713 875	769 775	1.05
North Macedonia 3.675% 03.06.2026	Ziemeļmaķedonija	XS2181690665	770	784 045	761 728	1.03
Latvia 3.5% 17.01.2028	Latvija	XS2576364371	700	693 936	738 297	1.00
Latvia 3.875% 22.05.2029	Latvija	XS2722876609	700	699 214	724 408	0.98
Latvia 3.875% 25.03.2027	Latvija	XS2549862758	500	493 720	528 495	0.72
Romania 2% 28.01.2032	Rumānija	XS2109812508	400	297 283	315 554	0.43
Latvia 1.375% 23.09.2025	Latvija	XS1295778275	300	286 814	292 506	0.40
Lithuania 3.875% 14.06.2033	Lietuva	XS2604821228	200	198 737	213 021	0.29
Komerцsabiedrību parāda vērtspapīri				26 876 046	26 468 530	35.96
CETIN Group N.V. 3.125% 14.04.2027	Čehija	XS2468979302	1 400	1 310 264	1 380 421	1.87
BANCA COMERCIALA ROMANA 7.625% 19.05.2027	Rumānija	AT0000A34CN3	12	1 210 835	1 319 980	1.79
PKO Bank Polski SA 5.625% 01.02.2026	Polija	XS2582358789	1 200	1 216 250	1 273 294	1.73
MBANK SA 0.966% 21.09.2027	Polija	XS2388876232	12	1 100 040	1 038 859	1.41
ENERGA FINANCE AB 2.125% 07.03.2027	Zviedrija	XS1575640054	1 030	1 070 425	994 424	1.35
RCS & RDS SA 3.25% 05.02.2028	Rumānija	XS2107452620	11	945 365	991 562	1.35
Food Service Project SL 5.5% 21.01.2027	Spānija	XS2432286974	970	911 560	989 159	1.34
SYNTHOS AS 2.5% 07.06.2028	Polija	XS2348767836	1 120	1 098 020	944 851	1.28
Akropolis Group UAB 2.875% 02.06.2026	Lietuva	XS2346869097	1 000	965 434	915 613	1.24
MAS SECURITIES BV 4.25% 19.05.2026	Nīderlande	XS2339025277	1 000	988 780	911 173	1.24
CEZ 0.875% 02.12.2026	Čehija	XS2084418339	960	954 940	887 514	1.21
GLOBALWORTH REAL ESTATE 2.95% 29.07.2026	Gērnija	XS2208868914	1 050	987 959	873 656	1.19
Citadele banka 1.625% 22.11.2026	Latvija	XS2393742122	950	944 254	861 110	1.17
MAXIMA GRUPE UAB 6.25% 12.07.2027	Lietuva	XS2485155464	825	816 433	841 064	1.14
GTC Aurora Luxembourg 2.25% 23.06.2026	Luksemburga	XS2356039268	1 100	878 575	825 552	1.12
Nova Ljubljanska Banka 6% 19.07.2025	Slovēnija	XS2498964209	8	804 140	825 063	1.12
CESKE DRAHY 1.5% 23.05.2026	Čehija	XS1991190361	850	851 135	807 881	1.10
Ignitis Grupe UAB 2% 14.07.2027	Lietuva	XS1646530565	840	852 299	799 764	1.09
Bulgarian Energy 2.45% 22.07.2028	Bulgārija	XS2367164576	850	703 845	742 164	1.01
LHV Group 0.875% 09.09.2025	Igaunija	XS2379637767	780	689 205	736 329	1.00
Ecopetrol SA 8.875% 13.01.2033	Kolumbija	US279158AS81	700	672 659	712 492	0.97
Peu Fin Ltd 7.25% 01.07.2028	Lielbritānija	XS2643284388	600	601 010	637 118	0.87
Luminor Bank 7.25% 16.01.2026	Igaunija	XS2576365188	550	550 005	597 433	0.81
Petroleos Mexicanos 6.7% 16.02.2032	Meksika	US71643VAB18	767	690 929	590 388	0.80
Šiaulių bankas 1.047% 07.10.2025	Lietuva	LT0000405771	600	600 005	582 319	0.79
Luminor Bank 0.539% 23.09.2026	Igaunija	XS2388084480	600	585 510	550 397	0.75
AS Augstsprieguma tīkls 0.5% 20.01.2027	Latvija	LV0000802528	500	499 310	452 463	0.61
Polski Koncern Naftowy 1.125% 27.05.2028	Polija	XS2346125573	400	397 709	362 492	0.49
ARAGVI FINANCE INTL 8.45% 29.04.2026	Moldova	XS2326545204	500	313 101	314 094	0.43
Citadele banka 5% 13.12.2031	Latvija	LV0000880102	30	300 305	314 082	0.43
SLOVENSKA SPORITELNA AS 5.375% 04.10.2028	Slovākija	AT0000A377W8	3	298 922	313 039	0.43
Ignitis Grupe UAB 2% 21.05.2030	Lietuva	XS2177349912	325	346 416	288 412	0.39
Altum 0.443% 08.10.2026	Latvija	LV0000870095	300	300 005	279 305	0.38
ORLEN SA 4.75% 13.07.2030	Polija	XS2647371843	250	245 888	264 978	0.36
Latvenergo 4.952% 22.02.2029	Latvija	LV0000802684	240	240 005	253 807	0.34
Luminor Bank 7.75% 08.06.2027	Igaunija	XS2633112565	200	200 005	219 290	0.30
Nova Ljubljanska Banka 7.125% 27.06.2027	Slovēnija	XS2641055012	2	200 005	217 495	0.30
Bank Gospodarstwa Krajow 4% 08.09.2027	Polija	XS2530208490	200	198 305	205 806	0.28
Bank Polska Kasa Opieki S.A. 5.5% 23.11.2027	Polija	XS2724428193	200	199 365	205 074	0.28
Bank Gospodarstwa Krajowego 3% 30.05.2029	Polija	XS2486282358	150	136 829	148 613	0.20
Ieguldījumu fondu apliecības				13 334 464	13 430 248	18.24
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	Luksemburga	LU1373035663	54 244	5 600 209	5 405 987	7.34
X EUR HIGH YIELD CORP EUR	Luksemburga	LU1109943388	156 045	3 006 664	3 371 664	4.58
INVL Emerging Europe Bond Fund I	Luksemburga	LU2228214792	19 922	2 000 090	1 868 240	2.54
AMUNDI ECRP SRI 0-3 UCITS	Luksemburga	LU2037748774	16 857	821 297	847 536	1.15
INVL Global Emerging Markets Bond Subfund	Lietuva	LTIF00000666	6 467	758 017	760 629	1.03
DBX II IBX EUR LIQ CRP UCITS ETF	Luksemburga	LU0478205379	4 800	698 350	725 088	0.99
iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF EUR	Irija	IE00BCRY6557	2 934	299 831	295 571	0.40
CBL Global Emerging Markets Bond Fund	Latvija	LV0000400828	14 955	150 006	155 533	0.21
Kopā				70 239 254	70 842 315	96.23

4.3. Pārējie finanšu instrumenti:

4.3.1. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2024. gada 31. decembrī Plānam nav ieguldījumu termiņnoguldījumos kredītiestādēs.

2023. gada 31. decembrī termiņnoguldījumu vidējais gada ienesīgums bija 0.67%. Atbilstoši līdzekļu pārvaldītāja aplēsēm termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2023. gada 31. decembrī bija aptuveni 1 748 550 EUR. Nosakot termiņnoguldījumu patieso vērtību, līdzekļu pārvaldītājs diskontēja termiņnoguldījumu nākotnes naudas plūsmas ar likmēm, kādas pārskata perioda beigās atbilstoša termiņa noguldījumiem piedāvāja Latvijas Republikas kredītiestādes. 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. Kredītriska analīze ir atspoguļota 7. pielikumā. Visus norēķinus par finanšu instrumentu iegādi un pārdošanu pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem. Šiem aktīviem nav konstatēts nozīmīgs kredītriska palielinājums.

2023. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Pamatsumma EUR	Uzkrātie procenti EUR	Uzskaites vērtība EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
Citadele banka	700 000	1 621	701 621	0.95
BluOr Bank	600 000	12 732	612 732	0.83
Rietumu banka	440 000	12 972	452 972	0.62
Kopā	1 740 000	27 325	1 767 325	2.40

4.3.2. Atvasinātie finanšu instrumenti, Regulētā tirgū netirgoti (RTN) ārvalstu valūtas nākotnes līgumi

2024. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Līguma summa USD	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	120 000	106 790	(115 944)	(9 154)	(0.01)
SEB banka	1 780 000	1 584 335	(1 719 830)	(135 495)	(0.18)
Kopā	1 900 000	1 691 125	(1 835 774)	(144 649)	(0.19)

Diskontēšanas efekts nav būtisks, jo darījuma beigu datums ir trīs mēnešu laikā pēc pārskata perioda beigu datuma.

2023. gada 31. decembrī

Darījuma partneris	Līguma summa USD	Prasības EUR	Saistības EUR	Neto EUR	Attiecībā pret plāna aktīviem (procentos)
SEB banka	1 641 000	1 540 267	(1 491 328)	48 939	0.07
SEB banka	70 000	63 921	(63 433)	488	-
SEB banka	95 000	85 087	(86 335)	(1 248)	-
Kopā	1 806 000	1 689 275	(1 641 096)	48 179	0.07

4.4. 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 (nekoriģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā ieguldījumu fondu apliecības un parāda vērtspapīrus. 1. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kuriem ir likvids tirgus, tiek regulāri kotētas cenas, ar kuriem tirgū nepārtraukti notiek darījumi un kuriem bija pietiekami liels emisijas apjoms, lai nodrošinātu tirgus dziļumu. Lielākā daļa Plāna portfelī 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 iekļauti 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, kam ir noteikts ārējais kredītreitings;

3. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļauti termiņnoguldījumi bankās, kam nav noteikts ārējais kredītreitings, un uzkrātie izdevumi.

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.

2024. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	58 444 029	47 623 567	10 820 462	-	58 444 029
Ieguldījumu fondu apliecības	15 162 405	14 160 683	1 001 722	-	15 162 405
Atvasinātie finanšu instrumenti	(144 649)	-	(144 649)	-	(144 649)
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 672 617	-	1 672 617	-	1 672 617
Uzkrātie izdevumi	(224 100)	-	-	(224 100)	(224 100)
Kopā	74 910 302	61 784 250	13 350 152	(224 100)	74 910 302

2023. gada 31. decembrī	Uzskaites vērtība EUR	Patiesā vērtība			
		1.līmenis EUR	2.līmenis EUR	3.līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Parāda vērtspapīri	57 412 067	38 986 920	18 425 147	-	57 412 067
Ieguldījumu fondu apliecības	13 430 248	13 430 248	-	-	13 430 248
Atvasinātie finanšu instrumenti	48 179	-	48 179	-	48 179
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1 767 325	-	-	1 748 550	1 748 550
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	955 473	-	955 473	-	955 473
Uzkrātie izdevumi	(37 061)	-	-	(37 061)	(37 061)
Kopā	73 576 231	52 417 168	19 428 799	1 711 489	73 557 456

Uz 2024. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni parāda vērtspapīri nav pārkvalificēti, bet pārklassificēti ieguldījumu fondi EUR 1 001 723 apmērā, un uz 2023. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 1. līmeņa uz 2. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 1 033 524 apmērā, kas saistīts ar ierobežotāku tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šiem vērtspapīriem. Uz 2024. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 2. līmeņa uz 1. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 7 916 417 apmērā, bet uz 2023. gada 31. decembri no patiesās vērtības hierarhijas 2. līmeņa uz 1. līmeni pārklassificēti parāda vērtspapīri EUR 15 538 753 apmērā, kas saistīts ar palielinātu tirgus aktivitāti un pieejamo tirgus informāciju par šiem vērtspapīriem. Citas finanšu instrumentu pārklassifikācijas starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem 2024. gadā un 2023. gadā nav veiktas.

5. Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

2024. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 160 084	512 533	1 672 617
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	72 234 201	1 372 233	73 606 434
Parāda vērtspapīri	57 071 796	1 372 233	58 444 029
Ieguldījumu fondu apliecības	15 162 405	-	15 162 405
Pārējie aktīvi	3 064	-	3 064
Kopā aktīvi	73 397 349	1 884 766	75 282 115
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 691 125	(1 835 774)	(144 649)
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 691 125	(1 835 774)	(144 649)
Uzkrātie izdevumi	(224 100)	-	(224 100)
Kopā saistības	1 467 025	(1 835 774)	(368 749)
Tirā atklātā pozīcija	74 864 374	48 992	74 913 366
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.93	0.07	100.00

2023. gada 31. decembrī	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	908 860	46 613	955 473
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	70 829 529	62 213	70 891 742
Parāda vērtspapīri	55 795 093	1 616 974	57 412 067
Ieguldījumu fondu apliecības	13 430 248	-	13 430 248
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 604 188	(1 554 761)	49 427
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	1 767 325	-	1 767 325
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	1 767 325	-	1 767 325
Kopā aktīvi	73 505 714	108 826	73 614 540
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	85 087	(86 335)	(1 248)
Atvasinātie finanšu instrumenti	85 087	(86 335)	(1 248)
Uzkrātie izdevumi	(37 061)	-	(37 061)
Kopā saistības	48 026	(86 335)	(38 309)
Tirā atklātā pozīcija	73 553 740	22 491	73 576 231
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	99.97	0.03	100.00

6. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

	Līdz 1 mēn.	Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu					Kopā
		No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	
2024. gada 31. decembrī							
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 672 617	-	-	-	-	-	1 672 617
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	15 162 405	-	-	1 293 538	44 113 762	13 036 729	73 606 434
Parāda vērtspapīri	-	-	-	1 293 538	44 113 762	13 036 729	58 444 029
Ieguldījumu fondu apliecības*	15 162 405	-	-	-	-	-	15 162 405
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	-
Pārējie aktīvi	3 064	-	-	-	-	-	3 064
Kopā aktīvi	16 838 086	-	-	1 293 538	44 113 762	13 036 729	75 282 115

Saistības

Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(144 649)	-	-	-	-	(144 649)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(144 649)	-	-	-	-	(144 649)
Uzkrātie izdevumi	(224 100)	-	-	-	-	-	(224 100)
Kopā saistības	(224 100)	(144 649)	-	-	-	-	(368 749)

Neto aktīvi	16 613 986	(144 649)	-	1 293 538	44 113 762	13 036 729	74 913 366
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	22.17	(0.19)	-	1.73	58.89	17.40	100.00

* Ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fonda pārvaldītāja pienākumu atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

Šajā tabulā 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.

	Līdz 1 mēn.	No 1 mēn. līdz 3 mēn.	No 3 mēn. līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	No 5 gadiem un ilgāk	Kopā
2023. gada 31. decembrī							
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	955 473	-	-	-	-	-	955 473
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	13 430 248	1 731 922	48 939	-	40 160 999	15 519 634	70 891 742
Parāda vērtspapīri	-	1 731 434	-	-	40 160 999	15 519 634	57 412 067
Ieguldījumu fondu apliecības*	13 430 248	-	-	-	-	-	13 430 248
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	488	48 939	-	-	-	49 427
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	701 621	-	1 065 704	-	-	1 767 325
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	701 621	-	1 065 704	-	-	1 767 325
Kopā aktīvi	14 385 721	2 433 543	48 939	1 065 704	40 160 999	15 519 634	73 614 540
Saistības							
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	(1 248)	-	-	-	(1 248)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(1 248)	-	-	-	(1 248)
Uzkrātie izdevumi	(37 061)	-	-	-	-	-	(37 061)
Kopā saistības	(37 061)	-	(1 248)	-	-	-	(38 309)
Neto aktīvi	14 348 660	2 433 543	47 691	1 065 704	40 160 999	15 519 634	73 576 231
Uzskaites vērtība attiecībā pret plāna neto aktīviem (procentos)	19.51	3.31	0.06	1.45	54.58	21.09	100.00

7. Plāna finanšu aktīvu un saistību tirgus risku analīze

Kreditrisks

Kreditrisku izvērtēšanai tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, izvērtējot tādu faktorus kā emitenta kredītreitings, reputācija, kapitāla izcelsmes valsts. Zemāk esošajā tabulā aktīvi ir sadalīti pēc emitentu kredītreitingiem, kurus piešķirušas starptautiskās reitinga aģentūras Fitch, Moody's un S&P.

Augsta līmeņa reitings – Standard & Poor's (No AAA līdz BBB- ieskaitot), Moody's (No Aaa līdz Baa3 ieskaitot), Fitch (No AAA līdz BBB- ieskaitot).

Zema līmeņa reitings – Standard & 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	Zema līmeņa reitings	Bez reitinga	Kopā
2024. gada 31. decembrī				
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	1 672 617	-	-	1 672 617
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	39 447 774	17 673 637	1 322 618	58 444 029
leguldījumu fondu apliecības	-	-	15 162 405	15 162 405
Atvasinātie finanšu instrumenti	(144 649)	-	-	(144 649)
Kopā aktīvi	40 975 742	17 673 637	16 485 023	75 134 402
2023. gada 31. decembrī				
Termiņnoguldījumi un prasības pret kredītiestādēm	1 657 094	-	1 065 704	2 722 798
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	39 371 586	16 158 505	1 881 976	57 412 067
leguldījumu fondu apliecības	-	-	13 430 248	13 430 248
Atvasinātie finanšu instrumenti	48 179	-	-	48 179
Kopā aktīvi	41 076 859	16 158 505	16 377 928	73 613 292

Kredītiestāžu likviditāte ir pietiekama, lai atmaksātu termiņnoguldījumus, ja tie netiks iekļauti bankas mantā maksātnespējas gadījumā. Līgumos ir iekļauta atsauce uz Kredītiestāžu likuma 172.pantu, līdz ar to var uzskatīt, ka Plāns ar augstu varbūtību saņems depozītu atpakaļ bankas maksātnespējas gadījumā. Ieguldījumi kredītiestādēs, kuru mātes bankām ES valstīs ir piešķirti reitingi, tika piemēroti to kredītreitinga pakāpe. Ieguldījumu fondu apliecībām nav attiecīgo oficiālo reitingu, bet minēto instrumentu kredītrisks tiek izvērtēts, pielietojot pārvaldnieka iekšēji izstrādātus vērtēšanas paņēmienus. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata gadā Plāns ir saņēmis bez kavējumiem.

Procentu likmju risks

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

Ārvalstu valūtu risks

Ņemot vērā ārvalstu riska pārvaldīšanai noslēgtos atvasināto instrumentu līgumus (ārvalstu valūtu pozīciju hedžēšana), pārskata perioda beigās 99.93% no plāna aktīviem bija ieguldīti eiro finanšu instrumentos, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Plāna vērtību. Valūtas pozīcijā tika ņemta vērā atvasināto instrumentu izmantošana valūtas riska ierobežošanai, informācija par līgumiem atspoguļota 4.3.2. pielikumā.

	31.12.2024	31.12.2023
Ieguldījuma valūta	USD	USD
Uzskaite vērtība	48 992	22 491
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +5%	2 450	1 125
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -5%	(2 450)	(1 125)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)	0.00%	0.00%
Kumulatīvais risks (%)	0.00%	0.00%

7. Plāna aktīvu tirgus risku analīze (turpinājums)

Cenu svārstību risks

Cenu svārstību risks tieši ietekmē Plāna aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Pārskata perioda beigās 20.24% (2023: 18.25%) no Plāna līdzekļiem bija ieguldīti finanšu instrumentos, kas pakļauti cenu riskam un vēl 78.02% (2023: 78.03%) no 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 14.03.2020 līdz 14.03.2025 (2023: no 23.02.2019 līdz 23.02.2024)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2024	31.12.2023
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	15 162 405	13 430 248
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	58 444 029	57 412 067
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +1.95% (2023: +3.03%)		1 435 325	2 146 522
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -1.95% (2023: -3.03%)		(1 435 325)	(2 146 522)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		1.92%	2.92%
Kumulatīvais risks (%)		1.92%	2.92%

Cenu svārstību riska novērtējums izmantojot īstermiņa (periodā no 01.01.2025 līdz 14.03.2025 (2023: no 01.01.2024 līdz 23.02.2024)) sintētisko rādītāju kā jutīguma ietekmes faktoru:

	Riskam pakļauto Finanšu instrumentu veids	31.12.2024	31.12.2023
Uzskaites vērtība	Ieguldījumu fondi	15 162 405	13 430 248
Uzskaites vērtība	Parāda vērtspapīri	58 444 029	57 412 067
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību +3.08% (2023: +2.09%)		2 267 078	1 480 604
Ietekme uz Neto aktīvu vērtību -3.08% (2023: -2.09%)		(2 267 078)	(1 480 604)
Procentuāla ietekme uz Neto aktīvu vērtību (+/-)		3.03%	2.01%
Kumulatīvais risks (%)		3.03%	2.01%

8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī sastāv no norēķinu konta atlikumiem, kas izvietoti Plāna Turētājbankā AS "SEB banka".

2024. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	1 160 084
AS SEB banka	USD	512 533
Kopā		1 672 617

2023. gada 31. decembrī

Kredītiestāde	Valūta	Uzskaites vērtība EUR
AS SEB banka	EUR	908 860
AS SEB banka	USD	46 613
Kopā		955 473

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisija	(32 211)	(32 115)
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	(186 808)	-
Atlīdzība Turētājbankai	(5 076)	(4 941)
Brokeru un banku komisijas	(5)	(5)
Kopā	(224 100)	(37 061)

10. Ienākumi

	2024 EUR	2023 EUR
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	21 094	80 887
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	21 094	80 887
Procentu ienākumi par parāda instrumentiem	1 926 311	1 612 664
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 926 311	1 612 664
Dividendes	60 248	10 706
Pārējie ienākumi	19	107
Kopā	2 007 672	1 704 364

11. Izdevumi

Maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas noteikta saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likuma 11. panta 5.1 daļu un kas ietver maksājumus līdzekļu pārvaldītājam, līdzekļu turētājam, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no ieguldījumu plāna līdzekļiem. Atkarībā no pārvaldītāja pārvaldīšanā esošo ieguldījumu plānu kopējiem aktīviem iepriekšējā kalendārā gada 30.novembrī, līdz 0,6 procentiem gadā — kopējai aktīvu daļai, kas nepārsniedz 300 miljonus euro un līdz 0,4 procentiem gadā — kopējai aktīvu daļai, kas pārsniedz 300 miljonus euro. Atbilstoši aprēķiniem maksājuma pastāvīgā daļa 2024.gadā ir 0.5877% (2023: 0.6%) no Plāna aktīvu vidējās vērtības gadā. Maksājuma pastāvīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Papildus maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma mainīgā daļa, kas ir atbildība līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, un tās apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma un kas nedrīkst pārsniegt 0.25% no no Plāna aktīvu vidējās vērtības. Mainīgās daļas aprēķina kārtību nosaka MK noteikumi Nr. 765, kas pieņemti 2017. gada 19. decembrī "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", atbilstoši kā indeksus mainīgās daļa saprēķināšanai izmantojot obligāciju indeksu Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro Unhedged (LBEATREU Index, FIGIBBG002SG6D04) un akciju indeksu STOXX Europe 600 Net Return (SXXR Index; FIGI BBG000P5N0N9; ISIN EU0009658210). Maksājuma mainīgo daļu par Plāna pārvaldi aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi gadā.

	2024		2023	
	% no neto aktīviem	EUR	% no neto aktīviem	EUR
Maksājuma pastāvīgā daļa	0.5877%	439 147	0.60%	417 257
Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgā komisij	0.5077%	379 334	0.52%	361 585
Atbildība turētājbankai	0.080%	59 778	0.08%	55 634
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi*		35		38
Maksājuma mainīgā daļa				
Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija	0.2500%	186 808	0.2500%	-
Kopā	0.8377%	625 955	0.8500%	417 257

* Pārējie ieguldījumu plānu izdevumi tiek iekļauti kopējā maksājuma pastāvīgās daļas ierobežojuma procentā, par samaksātajām summām samazinot Līdzekļu pārvaldītāja pastāvīgo komisiju.

12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2024 EUR	2023 EUR
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	8 871 689	14 430 709
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(8 535 063)	(15 589 447)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	161 819	1 492 238
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	498 445	333 500

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta Plāna uzskaites valūtā pēc iegādes dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi - pieaugumu uz pārskata perioda realizēto ieguldījumu vērtības rezultātu 15 632 EUR (2023: 86 281EUR) apmērā, 2024. gadā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums būtu 482 813 EUR (2022: pieaugums 247 219 EUR).

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2024 EUR	2023 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 090	(21 160)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2 526 002	3 703 185
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 865 910	2 547 897
Ieguldījumu fondu apliecības	804 741	1 107 109
Atvasinātie finanšu instrumenti	(144 649)	48 179
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	2 533 092	3 682 025
t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	91 282	(62 414)

14. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

2024. gada 1. janvāris līdz 2024. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	70 890 494	10 293 094	(10 247 805)	2 526 002	73 461 785
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	57 412 067	8 552 752	(9 386 700)	1 865 910	58 444 029
ieguldījumu fondu apliecības	13 430 248	1 740 342	(812 926)	804 741	15 162 405
Atvasinātie finanšu instrumenti	48 179	-	(48 179)	(144 649)	(144 649)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	1 767 325	8 084	(1 775 409)	-	-
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	1 767 325	8 084	(1 775 409)	-	-
Kopā ieguldījumi	72 657 819	10 301 178	(12 023 214)	2 526 002	73 461 785

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

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinā- jums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	53 042 869	29 493 406	(15 348 966)	3 703 185	70 890 494
Parāda vērtspapīri u.c.					
vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	40 016 875	27 846 097	(12 998 802)	2 547 897	57 412 067
ieguldījumu fondu apliecības	12 812 115	1 647 309	(2 136 285)	1 107 109	13 430 248
Atvasinātie finanšu instrumenti	213 879	-	(213 879)	48 179	48 179
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	8 701 558	62 106	(6 996 339)	-	1 767 325
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	8 701 558	62 106	(6 996 339)	-	1 767 325
Kopā ieguldījumi	61 744 427	29 555 512	(22 345 305)	3 703 185	72 657 819

15. Darījumi ar saistītām personām

Darījumi	2024 EUR	2023 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(566 142)	(361 585)
Kopā	(566 142)	(361 585)

Par ar Plānu saistītām personām tiek uzskatītas Pārvaldošā sabiedrība, Pārvaldošās sabiedrības mātes sabiedrība AB Invalda INVL (Lietuva) un mātes sabiedrības citi meitas uzņēmumi un to pārvaldītie ieguldījumu fondi.

16. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

17. Plāna aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

18. Plāna dalībnieku vecuma struktūra

Dalībnieku vecums	31.12.2024	31.12.2023*
dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem (ieskaitot)	2 814	N/A
dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem (ieskaitot)	4 312	N/A
dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem (ieskaitot)	6 681	N/A
dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem (ieskaitot)	3 839	N/A
dalībnieki vecumā no 61 līdz 65 gadiem (ieskaitot)	2 681	N/A
dalībnieki vecumā no 66 gadiem	225	N/A
Kopā:	20 552	22 869

* VSAA šādu statistiku nodrošina sākot ar 2024.gadu.

Sabiedrības mērķis ir esošo klientu struktūru mainīt, šo plānu iesakot klientiem ar vecumu virs 58 gadiem, jaunāka vecuma grupu līdz 47 gadiem noviršot uz INVL Maksimālais 16+ ieguldījumu plānu, bet klientiem virs 47gadiem - iesakot izvēlēties ieguldījumu plānus INVL EKSTRA 47+ vai INVL Komforts 53+.

19. Plāna neto aktīvu vērtības, daļu skaita, daļas vērtības un Plāna gada ienesīguma dinamika

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Neto aktīvu vērtība	74 913 366	73 576 231	65 496 225
Plāna daļu skaits	27 327 522	28 472 867	27 328 698
Plāna daļas vērtība	2.7413157	2.5840823	2.3966098
Gada ienesīgums	6.08%	7.82%	-9.34%

20. Notikumi pēc pārskata gada beigām

2025. gadā, periodā līdz 20.martam, situācija finanšu tirgos bija svārstīga. ASV akciju tirgū sākās korekcija, akciju indeksam S&P500 samazinoties par 3.72%, tajā skaitā būtisku kritumu piedzīvoja augsti tehnoloģiskā sektora kompāniju akcijas (piem. NVIDIA akciju cena samazinājās par 11.8%). Korekcija akciju tirgū lielā mērā bija saistīta ar jaunā ASV prezidenta D.Trampa īstenotajām reformām, kas, tajā skaitā, paredz būtisku ieviešanu galveniem ASV tirdzniecības partneriem un valsts pārvaldes radikālu pārkārtošanu. Tajā pašā laikā citos finanšu tirgos turpinājās akciju cenu pieaugums, Vācijas DAX indeksam pieaugot par 15.52%, Francijas CAC40 pieaugot par 9.67%, bet Ķīnas Shanghai Composite – par 1.71%. Cenu kritumu piedzīvoja Japānas akciju indekss Nikkei 225, kas zaudēja 5.37%, un Indijas SENSEX, kas nokrita par 2.29%.

Eiropas centrālā banka kopš 2025. gada sākuma divas reizes īstenoja refinansēšanas likmes samazinājumus par 25 bāzes punktiem, samazinot refinansēšanas likmi līdz 2.65%. Neskatoties uz to, eiro zonas ilgtermiņa etalona obligāciju ienesīgumi kopš gada sākuma pieauga. Tas bija saistīts ar ES valstu lēmumu sākt palielināt izdevumus militārajām vajadzībām un infrastruktūrai, un šim nolūkam ļaujot pārsniegt budžeta deficīta griestus, kas līdz šim bija 3% no attiecīgas valsts IKP. Rezultātā Vācijas 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums palielinājās par 28.2 b.p. līdz 2.436%, 10 gadu – par 41.3 b.p. līdz 2.78%.

Tajā pašā laikā ASV Federālā Rezervju sistēma ASV dolāra likmi atstāja bez izmaiņām 4.5% līmenī. ASV 5 gadu valsts obligāciju ienesīgums samazinājās par 37.01 bāzes punktiem (b.p.) līdz 4.012%, 10 gadu – par 33.21 b.p. līdz 4.2369%.

Dolāra kurss pret eiro pieauga par 4.8% līdz 1.085 dolāriem par 1 eiro. Pieaugošās nenoteiktības ietekmē zelta cenas kopš gada sākuma palielinājās par 14%.

Brent naftas cena kopš gada sākuma līdz 2025. gada 20. martam samazinājās par 3.52% līdz 72 dolāriem par barelu. Visu izejvielu indekss, kuru aprēķina SVF, no gada sākuma līdz martam pieauga par 3.23%.

Latvijā februārī patēriņa cenu inflācijas līmenis pieauga līdz 3.7%.

Tirgus situācija ietekmēja Plāna daļas vērtības rezultātus, spējot saglabāt pozitīvu pieaugumu par 0.64% no pārskata perioda beigām līdz 2025. gada 20. martam.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši citi nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.gada 31.decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2018.gada 6.februārī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „INVL Asset Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “INVL Konservatīvais 58+” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārbaudot minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka likumā noteiktajā kārtībā pilnā apmērā atbild Plānam, Plāna ieguldītājiem un Sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Turētājbanka atbild Plānam un Plāna ieguldītājiem par to finanšu instrumentu zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai trešās personas.

Nemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tika turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķins bija atbilstošs Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.gada 31.decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

AS “SEB banka” vārdā:
Ieva Tetere
Valdes priekšsēdētāja

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



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna “INVL Konservatīvais 58+” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna “INVL Konservatīvais 58+” (“leguldījumu plāns”), kuru pārvalda IPAS “INVL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 11. līdz 38. 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 pielikumu, 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 leguldījumu plāna “INVL Konservatīvais 58+” 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 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 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 Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Ziņošana par citu informāciju

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

- Vispārējā informācija, kas sniegta pievienotajā gada pārskatā 3. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 9. lapai,
- Paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja Valdes atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 10. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 39. 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 Līdzekļu pārvaldītāju un ieguldījumu 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, 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, mūsuprāt, visos būtiskajos aspektos:

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

Vadības un personu, kurām uzticēta ieguldījumu 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 grāmatvedības standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

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

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.



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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās 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 izraisītās 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 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 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 finanšu 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 28. martā

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