



Gada pārskats

par 2024. gadu



**CBL ATKLĀTAIS
PENSIJU FONDS**

SATURS

VADĪBAS ZIŅOJUMS	3
VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR AS "CBL ATKLĀTAIS PENSIJU FONDS"	7
PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU	8
PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS	9
PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI	10
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	11
KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS	12
FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	13
PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" ZIŅOJUMS	28
PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS	30
PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	31
PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	32
PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	33
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" ZIŅOJUMS	52
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS	54
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	55
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	56
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	57
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" ZIŅOJUMS	73
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU PĀRSKATS	75
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	76
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	77
PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	78
PENSIJU PLĀNA "CBL INDEKSU" ZIŅOJUMS	90
PENSIJU PLĀNA "CBL INDEKSU" NETO AKTĪVU PĀRSKATS	92
PENSIJU PLĀNA "CBL INDEKSU" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	93
PENSIJU PLĀNA "CBL INDEKSU" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	94
PENSIJU PLĀNA "CBL INDEKSU" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	95

VADĪBAS ZIŅOJUMS

Par AS „CBL Atklātais pensiju fonds” un tā darbības modeli

AS „CBL Atklātais pensiju fonds” (turpmāk tekstā - Fonds) ir akciju sabiedrība, kas reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1998. gada 8. jūnijā un ierakstīta Latvijas Republikas Komercreģistrā 2003. gada 7. aprīlī. Fonda juridiskā adrese ir Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija. Fonda mērķis ir attīstīt un nodrošināt vienkāršās produkta noformēšanas iespējas attālinātos kanālos ciešā sadarbībā ar banku Citadele, kas, savukārt, nodrošina ilgtspējīgu biznesa izaugsmi, darbības efektivitāti un augstu klientu apmierinātības līmeni.

Par Fonda darbību un rezultātiem 2024. gadā

2024.gadā Sabiedrība turpināja koncentrēties uz diviem galvenajiem darbības virzieniem: komunikāciju ar jauniem, potenciālajiem pensiju plānu dalībniekiem, kā arī esošajiem dalībniekiem. Turklāt tika veikti uzlabojumi operacionālajā darbībā un administratīvajos procesos.

Visa gada garumā tika īstenotas dažādas aktivitātes gan publiskajā un mediju telpā, gan personificētā komunikācijā. 2024. gadā Pensiju fondam pievienojās 2060 jauni dalībnieki, kas ir par 23 % vairāk nekā iepriekšējā gadā.

Citadele efektīvi iesaistīja savu auditoriju un izmantoja stratēģiskos mārketinga kanālus, lai palielinātu izpratni un konversijas par 3. pensiju līmeni. Sadarbībā ar medijiem tika ievērojami paplašināta sasniedzamība, kas rezultējās labā produkta atpazīstamībā un iesaistē. Radio un digitālās kampaņas uzturēja redzamību mērķauditorijas vidū, un īstenotie pasākumi veiksmīgi piesaistīja potenciālos klientus.

3. Pensiju līmeņa tēma tika izcelta 10 dažādās mediju publikācijās visa gada garumā, kā arī saturā, kas publicēja rakstus un video, atbildot uz bieži neskaidriem jautājumiem. Pensiju fonda pārstāvji piedalījās radio ēterā, un tika rīkota ekspertu diskusija izpratnes veicināšanai. Tika apskatīta arī tēma par sievietēm, kuras ir vairāk pakļautas nabadzības riskam, kas tika pārpublicēta citos medijos. Šīs aktivitātes ne tikai palielināja zīmola atpazīstamību, bet arī tieši veicināja jaunu pensiju līgumu noslēgšanu, apliecinot spēcīgu mārketinga efektivitāti.

Mērķtiecīga individuāla pieeja no klientu puses tika būtiski novērtēta. No visiem jaunajiem dalībniekiem 30% noslēdza līgumus patstāvīgi, apliecinot joprojām finanšu sektora darbinieku lomas nozīmīgumu dalībnieku piesaistē. Tas ļāva iepazīstināt dalībniekus ar pensiju plānu atšķirībām, ieguldījumu politikām un atbildēt uz jautājumiem. Citadele banka turpināja būt vienīgais CBL Atklātais pensiju fonda 3. līmeņa pensiju plānu noguldījumu piesaistes kanāls un saglabāja augstāko klientu servisa novērtējumu 2024. gadā (Dive), stiprinot pārliecību par augsta servisa kvalitāti.

Regulārās komunikācijas un individuālās pieejas rezultātā klientu vidējais iemaksu apjoms pieauga par 7%, sasniedzot vidējo ikmēneša iemaksu apjomu 40 EUR. Par 11% pieauga līgumu skaits kuros tika veiktas regulāras iemaksas. Neskatoties uz to, ka netika veiktas proaktīvas darbības darbā ar esošajiem klientiem, juridiskajām personām, darba devēju iemaksu apjoms palielinājās par 30%, norādot uz pieaugošo atbalstu darbiniekiem. CBL Atklātais pensiju fonds saskata papildus potenciālu, turpmākajos darbības periodos aktīvi fokusējoties arī uz šo klientu segmentu- juridiskajām personām, lai sniegtu papildus informāciju par iespējām darba devēju iesaistei savu darbinieku nākotnes labklājības veicināšanā.

Uzņēmējdarbības vide

Kopējā pensiju uzkrājumu popularitāte tirgū ir novērojama, par ko liecina tirgus dati - dalībnieku skaits tirgū pieaudzis līdz 445 tūkstošiem, aktīvu apjoms palielinājies par 36 milj. EUR jeb 21.3%, salīdzinot 2024. un 2023. gada datus. Tirgū joprojām pastāv sīva konkurence starp pensiju fondiem, kas tiek īstenota aktīvā klientu piesaistē, izmantojot gan aktīvo pārdošanu, gan ciešu klātbūtni tirgū ar īstenotajām mārketinga un korporatīvās komunikācijas aktivitātēm. Galvenais fokuss ir personificēta pieeja katram dalībniekam un digitālo kanālu attīstība līdz ar to digitalizācija turpina ieņemt nozīmīgu lomu gan klientu sākotnējā piesaistē, gan apkalpošanā sadarbības laikā, tādējādi gan samazinot administratīvās izmaksas, gan arī ērti navigējot klientus atkarībā no to vajadzībām, lai gan ērti veiktu iemaksas, gan nepieciešamības gadījumā nodrošinātu dažādu rīkojumu izpildi.

CBL Atklātais pensiju fonds savu darbību attīsta kopējo tirgus tendenču ietvarā, vienlaikus gan palielinot dalībnieku skaitu, gan arī aktīvu apjomu. CBL Atklātais pensiju fonds saglabā ceturto vietu pēc aktīvu apjoma Latvijā, sasniedzot kopējo aktīvu apjomu 61.25 milj. EUR, kas ir par 13.3% vairāk nekā 2023. gadā.

Dalībniekus, kuri jau sasnieguši 55 gadu vecumu, būtiski ietekmēja pieņemtais lēmums par ledzīvotāja ienākuma nodokļa likmes izmaiņām, pamudinot uzņemt uzkrātos līdzekļus fiksējot kapitāla pieaugumus 2024. gadā, tādējādi nomaksājot zemāku likmi. Gada nogalē tas būtiski ietekmēja izņemto līdzekļu apjomu, kas pieauga vairākkārt, salīdzinot ar vidējiem ikmēneša rādītājiem gada griezumā.

Inovācijas un attīstība

2023.gada nogalē tika ieviests pensiju plāns CBL Indeksu, lai piesaistītu jaunus ieguldītājus ar ilgtermiņa uzkrājuma mērķiem un nodrošinātu augstāku potenciālo ieguldījumu atdevi. 2024. gadā tika pievērsta lielāka uzmanība klientu informēšanai par šo plānu. Indeksu plānā piesaistīti 647 jauni dalībnieki, kas sastāda 31% no kopējā jauno dalībnieku skaita. Vidējais dalībnieka vecums šajā plānā ir 40 gadi, apliecinot, ka šī stratēģija ir piemērota jaunākiem cilvēkiem un tā tiek īstenota. Tika ieviesta regulāra prakse informēt dalībniekus par pensiju plāna ienesīguma rezultātiem un ietekmējošiem finanšu tirgus notikumiem.

Lai nodrošinātu augstvērtīgāku klientu servisu, tika mainīti nosacījumi iekšējā informācijas apritē un pensiju plānu noteikumos, kas paredz precīzākus norādījumus par iespējām saņemt uzkrāto pensijas kapitālu. Tas nodrošina klientiem skaidrākus nosacījumus par līdzekļu saņemšanas laiku.

Nozīmīgs projekts bija neaktīvās komisijas maksas ieviešana, kas pirmo reizi tika piemērota decembrī. CBL Atklātais pensiju fonds vēsturiski savā portfeli ir apvienojis vairāku citu pensiju fondu dalībniekus, kuri ir ilgstoši neaktīvi, ar minimālām uzkrājuma summām un nav sasniedzami pa pieejamiem saziņas kanāliem. Tādēļ tika apstiprinātas izmaiņas pensiju plānu noteikumos, kas paredz neaktīvās komisijas ieturēšanu tiem pensiju plāna dalībniekiem, kuri vienlaikus nav veikuši nevienu iemaksu pēdējo 60 mēnešu laikā, kā arī uzkrājumu vērtība pēdējo 12 mēnešu periodā ir mazāka par EUR 30. Šie noteikumi attiecas uz 29% no visiem pensiju fonda dalībnieku līgumiem, kuru uzkrātais kapitāls veido tikai 0.2% no kopējā aktīvu apjoma. Administratīvā sloga samazināšana ļaus koncentrēt darbību un pievienot papildus vērtību esošajam dalībnieku portfelim.

Produkti - Pensiju plānu darbības rezultāti

Pārskata perioda beigās Fonds administrēja 4 pensiju plānus ar atšķirīgām ieguldījumu politikām, ar kopējo neto aktīvu summu 61.25 milj. EUR. No tiem lielāko īpatsvaru 64% jeb 39 milj. EUR veidoja klientu uzkrātais kapitāls CBL Sabalansētais plānā.

Visstraujāk audzis pēc aktīvu apjoma salīdzinājumā pret 2023. gadu (1881%) ir "CBL Indeksu plāns" kura ieguldījumu politikas pamatā ir diversificēta ieguldījumu portfeļa struktūra un pasīva pieeja līdzekļu pārvaldē, līdz 100% Pensiju plāna aktīvu ieguldot kapitāla vērtspapīros ar atbilstošu ieguldījumu fondu starpniecību. Pateicoties Pārvaldītāja sniegtam nodrošinot plāna ienesīgumu 2024. gadā 22%.

Kopumā visi plāni 2024. gadā strādāja ar pozitīvu ieguldījumu atdevi, visiem plāniem kopā nopelnot 4.5 milj EUR.

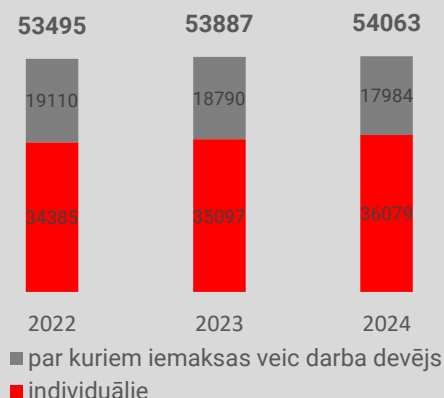
Kopumā visu plānu neto iemaksu un izmaksu pieaugums bija pozitīvs un sastādīja 3.21 milj EUR kas ir 37 % pret 2023. gadā tīro pieaugumu. CBL Aktīvais USD plāna tīrais pieaugums no iemaksām izmaksām bija negatīvs tādejādi USD plāna neto aktīvi samazinājās par 8% 2024. gadā.

Iemaksas visos pensiju plānos var veikt gan darba devēji savu darbinieku labā, gan pensiju fonda individuālie dalībnieki, kas kopā uz pārskata perioda beigām sastāda 54 063 dalībnieki, starp tiem dalībnieki, kas nav veikuši iemaksas pēdējo 5 gadu laikā ar uzkrāto kapitālu zem 30 EUR/USD bija 15 594. Pēc aktīvu apjoma 31% no visiem aktīviem ir uzkrāts pensiju plānos kolektīvā līguma ietvaros.

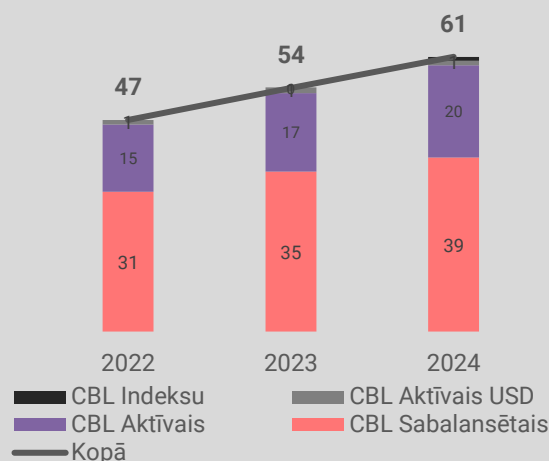
Biežākā Fonda klientu izvēle jeb 60% klientu izvēlās ieguldījumus veikt Sabalansētajā plānā (pēc iemaksu apjoma individuālajos līgumos), kur ieguldījumu politikas pamatā ir stabils un reizē pietiekami dinamisks papildpensijas kapitāla plānotais pieaugums.

35% no pensiju plānu dalībnieku aktīvu apjoma pēc klientu izvēles tiek pārvaldīti aktīvajos Pensiju plānos, kuru ieguldījumu politikai raksturīga ir aktīva piemērošanās tirgus situācijai un dinamiska ieguldījumu sastāva maiņa. Lielākā daļa pensiju plāna aktīvu tiek ieguldīta finanšu instrumentos ar paaugstinātu riska pakāpi, piemēram, akcijās līdz 50%.

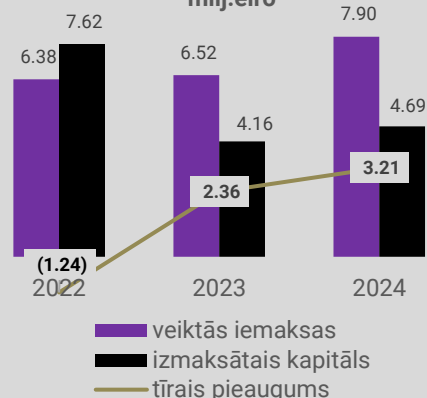
Dalībnieku skaits pēc iemaksas veicēja



Pensiju plānu aktīvu apjoms, milj.eiro



Plānos veiktās iemaksas un izmaksātais papildpensijas kapitāls milj.eiro



Turpmākā Fonda attīstība

2024.gada nogalē pasaules ekonomikas galvenie fokusi bija recesijas riski ASV, ekonomikas stimulēšana Ķīnā un procentu likmju samazinājumi eirozonā. ASV ekonomika virzījās uz "mīksto piezemēšanos", Ķīnas izaugsme bija vāja, bet sagaidāmi jauni stimulējoši pasākumi. Eirozonā inflācija samazinājās, kas ļauj cerēt uz procentu likmju kritumu, tomēr vājinātā ekonomiskā aktivitāte, īpaši Vācijā, joprojām ir izaicinājums.

Paredzam, ka ģeopolitiskās vides faktori un sagaidāmā nenoteiktība 2025. gadā varētu nest papildus izaicinājumus pensiju plānu līdzekļu pārvaldībā. Ņemot vērā ekonomikas ciklisko attīstību un faktu, ka vairākus gadus pēc kārtas ir bijusi atbalstoša vide ieguldījumu ienesīgumā, 2025. gads tiek sagaidīts ar piesardzīgu pieeju.

2025. gadā Fonds turpinās aktīvas darbības vairākos virzienos. Ka vienus no galvenajiem mērķiem Fonds izvirza turpināt aktīvu darbu ar esošo klientu portfeli, īpašu uzmanību vēršot uz esošā klientu portfeļa aktivizēšanu, sekojot dalībnieku regulāro iemaksu kvalitātei un informējot par fonda darbības rezultātiem un esošā līdzekļu pārvaldītāja ilgstošo pieredzi un sasniegtajiem ieguldījumu atdeves rādītājiem. Sadarbībā ar banku Citadele un pieejamiem izplatīšanas kanāliem arī jaunu klientu piesaiste saglabājas kā prioritāte, īpaši pielāgojot komunikāciju, vadoties no klienta vajadzībām dažādās vecuma grupās. Tāpat Fonds 2025. gadā lielāku fokusu veltīs korporatīvo klientu piesaistē, veicinot uzņēmumu vidū darbinieku lojalitāti, kā arī gados jaunāki klienti izvirzīsies kā viena no prioritātēm.

Ilgtspēja

Saskaņā ar Ilgtspējas informācijas atklāšanas likuma 5. pantu, Fonds ir atbrīvots no pienākuma sagatavot atsevišķu ilgtspējas ziņojumu, jo visu ar ilgtspēju saistīto informāciju ir atklājis mūsu mātes uzņēmums AS "Citadele banka", juridiskā adrese Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, vienotais reģistrācijas Nr. 40103303559. Konsolidētais vadības ziņojums ir pieejams tīmekļa vietnē cblgroup.com un zvērināta revidenta apliecinājuma ziņojums pieejams vietnē cblgroup.com

Šis atbrīvojums attiecas uz Fondu, jo mātes uzņēmums sniedz ilgtspējas informāciju koncerna līmenī saskaņā ar Ilgtspējas informācijas atklāšanas likuma 4. panta astoto daļu.

Notikumi pēc pārskata perioda

Laika periodā, kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai, nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Pensiju fonda turpmāko darbību.

55VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR AS "CBL ATKLĀTAIS PENSIJU FONDS"

Fonda nosaukums	CBL Atklātais pensiju fonds
Fonda juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Vienotais reģistrācijas numurs Komercreģistrā, vieta un datums	40003397312 Rīga, 2003. gada 7. aprīlis
Fonda pamatdarbības veids	Pensiju plānu administrēšana (administrē 4 privāto pensiju plānus)
Licences numurs	06.04.04.106/366
Licences izsniegšanas datums	10.06.1999
Fonda juridiskā adrese	Republikas laukums 2A Rīga, Latvija, LV-1010
Fonda akcionārs	AS Citadele banka (100%) Republikas laukums 2A Rīga, Latvija, LV-1010
Valdes locekļi un to ieņemamais amats	Agnese Zvaigznīte – valdes priekšsēdētāja – iecelta 01.08.2023. Darija Muļivanova – valdes locekle – iecelta 22.04.2024. Laura Pužule – valdes locekle – iecelta 22.04.2024. Lolita Sičeva – valdes locekle – iecelta 21.03.2022. – atbrīvota 21.04.2024.
Padomes locekļi un to ieņemamais amats	Rūta Ežerskiene – padomes priekšsēdētāja – iecelta 30.10.2023. Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks – iecelts 15.09.2020. Kārlis Purgailis – padomes loceklis – iecelts 30.10.2023.
Pārskata gads	2024. gada 1. janvāris – 2024. gada 31. decembris
Revidenti un to adrese	KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1 Rīga, LV-1045, Latvija Licences Nr. 55

PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

AS "CBL Atklātais pensiju fonds" (turpmāk tekstā – "Fonds") valde ir atbildīga par Fonda un Pensiju plānu finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 102. lpp., ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda un Pensiju plānu finansiālo stāvokli 2024.. gada 31. decembrī, kā arī to darbības rezultātiem, pašu kapitāla izmaiņām, naudas plūsmām 2024.. gadā un neto aktīviem 2024. gada 31. decembrī, kā arī to kustību.

Fonda finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas bankas izdotajiem noteikumiem nr. 326 "Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumi" un Pensiju plānu finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas bankas izdotajiem noteikumiem nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi", kas nosaka ka finanšu pārskati ir jā sagatavo saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem. Pārskata gadā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības lēmumi un pieņēmumi bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Fonda vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Fonda un Pensiju plānu aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Fondā un Pensiju plānos izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par likuma "Privāto pensiju fondu likums", Latvijas bankas noteikumu un citu uz pensiju fondiem attiecināmu Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

Fonda valde 2025. gada 28. aprīlī pilnvaroja Agnesi Zvaigznīti un Lauru Pužuli un Fonda padome 2025. gada 29. aprīlī pilnvaroja Kārlī Purgaili parakstīt šo ziņojumu attiecīgi valdes un padomes vārdā. Šo dokumentu ar drošu elektronisko parakstu 2025. gada 28. aprīlī ir parakstījušas Agnese Zvaigznīte un Laura Pužule un 2025. gada 29. aprīlī Kārlis Purgailis. Laura Pužule ir atbildīga par grāmatvedības kārtošānu un gada pārskata sagatavošanu.

Kārlis Purgailis
Padomes loceklis

Agnese Zvaigznīte
Valdes priekšsēdētāja

Laura Pužule
Valdes locekle finanšu
jautājumos



PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

		2024	2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
Komisijas naudas ienākumi	11	519 319	399 776
Komisijas naudas izdevumi	12	(6 117)	(4 286)
Neto komisijas naudas ienākumi		513 202	395 490
Procentu ienākumi	13	12 650	11 820
Neto procentu ienākumi		12 650	11 820
Ārvalstu valūtu darījumu rezultāts, neto		(243)	(182)
Pārējie izdevumi		(7 867)	(5 034)
Neto pamatdarbības ienākumi		(8 110)	(5 216)
Administratīvie izdevumi	14	(518 882)	(418 007)
Nemateriālo aktīvu, lietošanas tiesību aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija	5	(9 839)	(9 095)
Vērtības samazinājums vai vērtības samazinājuma apvērse	3	(29)	-
Pārskata gada peļņa/(zaudējumi)		(11 008)	(25 008)
Pārskata gada visaptverošie ieņēmumi / (zaudējumi)		(11 008)	(25 008)

Pielikumi no 11. līdz 26. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

		31/12/2024	31/12/2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
<u>Aktīvs</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	863	86 368
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3	523 242	511 203
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	4	117 540	38 205
Nemateriālie ieguldījumi	5	37 130	31 832
Līgumu aktīvi		5 366	8 387
Pārējie aktīvi		2 175	2 200
Kopā aktīvi		686 316	678 195
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi	6	66 251	54 523
Pārējās saistības	7	15 812	8 411
Kopā pasīvs		82 063	62 934
<u>Kapitāls un rezerves</u>			
Parakstītais pamatkapitāls	9	640 292	640 292
Iepriekšējo gada nesegtie zaudējumi		(25 031)	(23)
Pārskata gada zaudējumi		(11 008)	(25 008)
Kopā kapitāls un rezerves		604 253	615 261
Kopā pasīvs, kapitāls un rezerves		686 316	678 195

Pielikumi no 11. līdz 26. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

		2024	2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma			
Pārskata gada zaudējumi		(11 008)	(25 008)
Korekcijas			
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu amortizācija un nolietojums	5	9 839	9 095
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	13	(12 068)	(11 292)
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(13 237)	(27 205)
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu (pieaugums) / samazinājums		(79 335)	(1 999)
Uzkrāto izdevumu pieaugums / (samazinājums)		11 728	(18 251)
Pārējo aktīvu un līgumu aktīvu pieaugums / (samazinājums)		3 046	(482)
Pārējo saistību pieaugums / (samazinājums)		7 401	(7 543)
Vērtības samazinājums vai vērtības samazinājuma apvērse		29	-
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		(70 368)	(55 480)
Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā			
Iegādātie pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi	5	(15 137)	-
Termiņnoguldījuma summas dzēšana	16	-	590 292
Termiņnoguldījuma izvietošana	16	-	(500 000)
Pārskata periodā saņemtie procentu ienākumi	16	-	2 952
Neto naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		(15 137)	93 244
Neto naudas plūsma pārskata periodā		(85 505)	37 764
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		86 368	48 604
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	3	863	86 368

Pielikumi no 11. līdz 26. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

	Pamatkapitāls	Nesegtie zaudējumi	Kopā pašu kapitāls
	EUR	EUR	EUR
Atlikums 2022. gada 31. decembrī	640 292	(23)	640 269
Pārskata gada zaudējumi	-	(25 008)	(25 008)
Atlikums 2023. gada 31. decembrī	640 292	(25 031)	615 261
Pārskata gada zaudējumi	-	(11 008)	(11 008)
Atlikums 2024. gada 31. decembrī	640 292	(36 039)	604 253

Pielikumi no 11. līdz 26. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

1. PIELIKUMS VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR FONDU

AS "CBL Atklātais pensiju fonds" (turpmāk – Fonds) ir akciju sabiedrība, kas reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1998. gada 8. jūnijā un ierakstīta Latvijas Republikas Komercreģistrā 2003. gada 7. aprīlī. Fonda juridiskā adrese ir Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonds ir atklātais pensiju fonds, kas administrē četru noteikto iemaksu pensiju plānus "CBL Sabalansētais", "CBL Aktīvais", "CBL Aktīvais USD" un "CBL Indeksu".

Šie finanšu pārskati ir apstiprināti Fonda Valdē un Fonda Padomē 2025. gada 29. aprīlī.

Fonda 100% akcionārs ir AS „Citadele banka”.

Fonda darījumi ar saistītajām personām ir norādīti šī finanšu pārskata 10. pielikumā. Fonds nesaņem finansiālu atbalstu no mātes sabiedrības. Fonda vadība uzskata, ka kredītrisks, kas saistās ar Fonda aktīviem, kas tiek turēti AS „Citadele banka”, ir ierobežots.

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGU GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPU KOPSAVILKUMS

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

Šajā pielikumā ir atspoguļoti Fonda nozīmīgākie 2024. gada un 2023. gada laikā konsekventi pielietotie uzskaites principi, kā arī norādīti jaunie pieņemtie standarti un interpretācijas.

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

AS "CBL Atklātais pensiju fonds" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem nr. 326 "Kreditēstāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumi", kas nosaka, ka finanšu pārskati jā sagatavo saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu.

Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Fonda finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Fonds darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti veselos eiro (EUR), kas ir Fonda pārskatu un funkcionālā valūta.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību uzskaites vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamajos periodus.

Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Fonds ir konsekventi piemērojis grāmatvedības politikas visiem šajos finanšu pārskatos uzrādītajiem pārskata periodiem.

Jauni standarti un interpretācijas

Ir publicēti jauni grāmatvedības un finanšu pārskatu standarti, interpretācijas un papildinājumi pastāvošos standartos, kas nebija piemērojami iepriekšējiem pārskata periodiem. Atsevišķi standarti stājas spēkā 2024. gadā

kamēr citi stāties spēkā turpmākos pārskata periodos. Šajā sadaļā ir aprakstītie tie standarti, kas piemērojami Fondam. Gadījumos, kad ir sagaidāms, ka jauno prasību ieviešanas ietekme būs būtiska, ir sniegts tās apraksts.

Jaunas prasības, kas stājas spēkā 2024. gadā, un kurām nav būtiskas ietekmes uz Fondu

Grozījumi 1. SGS „Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās vai ilgtermiņa saistībās ar īpašiem nosacījumiem”

Grozījumi 16. SFPS „Nomas saistības pārdošanas un atpakaļ nomas darījumā”

Grozījumi 7. SGS un 7. SFPS „Piegadātāju finanšu darījumi”

Nākotnes prasības, kas vēl nav spēkā pārskata periodā

Eiropas Savienībā ir apstiprināti atsevišķi jauni standarti, standartu grozījumi un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2024. gada 1. janvāra, vai kuri Eiropas Savienībā vēl nav stājušies spēkā. Šie standarti nav piemēroti šiem finanšu pārskatiem. Fonds neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika. Citadele grupa pašlaik izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju izmaiņu ietekmi, ja tāda ir, uz finanšu pārskatiem.

Grozījumi 21. SGS „Aizvietojamības neesamība (ES apstiprināts, spēkā no 2025. gada 1. janvāra)

Grozījumi 9. SFPS „Finanšu instrumenti” un 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” – Grozījumi Finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā (vēl nav ES apstiprināts, plānots spēkā no 2026. gada 1. janvāra)

SFPS 18. „Uzrādīšana un atklāšana finanšu pārskatos” (vēl nav ES apstiprināts, plānots spēkā no 2027. gada 1. janvāra)

SFPS 19. „Meitasuzņēmumi bez publiskas atbildības: informācijas atklāšana” (vēl nav ES apstiprināts, plānots spēkā no 2027. gada 1. janvāra)

Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS „Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana starp investoru un tam piederošo asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu” (vēl nav ES apstiprināts, spēkā stāšanās datums nav zināms)

Ilggadējie SFPS uzlabojumi. Grozījumi: 1. SFPS „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja lietošana”, 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana: informācijas atklāšana un saistītās vadlīnijas ieviešot 7. SFPS”, 9. SFPS „Finanšu instrumenti”, 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” un 7. SGS „Naudas plūsmu pārskats” (vēl nav ES apstiprināts, plānots spēkā no 2026. gada 1. janvāra)

Eiropas ilgtspējības ziņošanas standarti (ESRS)

Līdz ar Korporatīvās ilgtspējas ziņošanas direktīvas (CSRD) ieviešanu ESRS standarti ir kļuvuši obligāti, sākot ar gada pārskatu par 2024. gada. Jaunā direktīva atjaunina noteikumus par sniedzamo sociālo, vides un pārvaldības informāciju, tostarp ieviešot dubultā būtiskuma perspektīvu, atzīstot riskus un iespējas gan no finanšu, gan nefinansiālā viedokļa, tajā skaitā kā tie ietekmē Citadelī un kā Citadeles darbība ietekmē vidi un sabiedrību. Papildus informācija pieejama Citadele grupas vadības ziņojumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi un izdevumi tiek atzīti pēc uzkrājumu principa.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrājumu principu, piemērojot efektīvo procentu likmi.

15. SFPS “Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem”

Ieņēmumi no pensiju plānu administrēšanas pakalpojumiem tiek atzīti, kad pakalpojumi tiek sniegti.

Fonda izveidoto pensiju plānu administrēšanas komisijas tiek noteiktas katra Pensiju plāna noteikumos. Fonda atbildības apjoms un aprēķināšanas kārtība tiek noteikta un publicēta Pensiju plāna noteikumos, kuri tiek apstiprināti un reģistrēti Latvijas Bankā.

Maksa par pensiju plānu administrēšanas pakalpojumiem tiek aprēķināta katru dienu, pamatojoties uz fiksētu procentuālo daļu no dalībnieku papildpensijas kapitāla vērtības un katru mēnesi tiek atskaitīta no dalībnieku individuāliem kontiem.

Līgumu piesaistes izdevumi, kas saistīti ar pensiju plānu dalībnieku jaunu līgumu noslēgšanu ar noteikto nosacījumu izpildīšanu, tiek kapitalizēti. Šādi klientu piesaistes izdevumi tiek atzīti bilances aktīvos rašanās brīdī un amortizēti 6 gadu laikā, izmantojot lineāro metodi. Amortizācijas termiņš noteikts, ņemot vērā Dalībnieku vidējo vecumu un termiņu līdz Pensiju fonda likumā noteikto pensijas vecums. Ja dalībnieks, par kuru uzkrāti atliktie līgumu piesaistes

izdevumi, pārtrauc dalību Pensiju plānā pirms termiņa, tad atlikusī amortizējamā summa pilnībā tiek norakstīta pārskata perioda izmaksās.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti eiro pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas bankas publicētā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti neto aktīvu kustības pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi.

Latvijas bankas publicēto ārvalstu valūtas kursu (ārvalstu valūtas vienība pret EUR) un to piemērošanu, sagatavojot šos finanšu pārskatus, var atspoguļot šādi:

	31/12/2024	31/12/2023
<u>Ārvalstu valūta</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
1 USD	1.0389	1.1050

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir tekošo banku kontu atlikumi un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ar termiņu līdz 3 mēnešiem.

Termiņnoguldījumi

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

Nemateriālie ieguldījumi

Nemateriālie aktīvi ir identificējami nemonetārie aktīvi, kuriem nav materiālas formas. Sākotnēji nemateriālos aktīvus novērtē atbilstoši iegādes izmaksām; turpmāk no iegādes izmaksām atskaita uzkrāto amortizāciju un uzkrātos vērtības samazināšanās zaudējumus.

Nemateriālos aktīvus amortizē to lietderīgās kalpošanas laikā (3-10 gadi), izmantojot lineāro metodi.

Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, no kuras atskaitīts uzkrātais nolietojums un vērtības samazinājums, ja tāds identificēts. Ja pamatlīdzekļa atgūstamā vērtība kļūst mazāka par tā bilances vērtību ne īslaicīga rakstura apstākļu dēļ, šī pamatlīdzekļa bilances vērtība tiek samazināta līdz tā atgūstamajai vērtībai.

Nolietojums tiek aprēķināts visā pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot lineāro metodi. Nolietojuma aprēķinā izmantotas likmes lietderīgās lietošanas laiks 3 līdz 7 gadi.

Pamatlīdzekļu uzturēšanas un remontu izdevumi tiek ieskaitīti peļņā vai zaudējumos to rašanas brīdī.

Peļņa vai zaudējumi no aktīva izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem, un iekļauti tā perioda peļņā vai zaudējumos, kurā tie radušies.

Finanšu instrumentu klasifikācija un patiesā vērtība

Fonda finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā. Kredīti un debitoru parādi ir finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, un tie ietver pircēju un pārējos debitoru parādus un naudu un tās ekvivalentus. Finanšu saistības, kas ietver parādus piegādātājiem un citas finanšu saistības, kas izriet no Fonda saimnieciskās darbības ir klasificētas kā amortizētajā pašizmaksā novērtētas pārējās saistības.

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

13. SFPS grāmatvedības standarti nosaka finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības vērtēšanas tehnikas hierarhiju, pamatojoties uz to, vai finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī nav pieejami novērojami tirgus dati. Fonda bilanci nav patiesajā vērtībā novērtētu aktīvi un saistības. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība var tikt kategorizēta sekojošos patiesās vērtības hierarhijas līmeņos:

Tirgus cenas (1. līmenis) – Finanšu instrumenti tiek novērtēti, izmantojot nekoriģētas aktīvos tirgos pastāvošas cenas. 1. līmenī iekļauta nauda un naudas ekvivalenti. Fonds uzskata, ka šo finanšu aktīvu patiesā vērtība atbilst to sākotnējai nominālvērtībai un uzskaites vērtībai jebkurā no turpmākiem datumiem.

Novērojami tirgus ievades dati (2. līmenis) – Finanšu instrumenti tiek vērtēti, izmantojot paņēmienus, kuru pamatā ir novērojami tirgus dati. Atsevišķos gadījumus tiek izmantoti neatkarīgu trešo pušu sagatavoti vērtēšanas ziņojumi vai cenas mazāk likvidos tirgos. 2. līmenī tiek vērtēts Fonda termiņnoguldījums kredītiestādēs un tā patiesā vērtība ir aplēsta balstoties uz novērojamiem tirgus ievades datiem.

Tirgū nenovērojami ievades dati (3. līmenis) – Finanšu instrumenti tiek vērtēti, izmantojot paņēmienus, kuros būtiski ievades dati nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Fondam nav finanšu aktīvu un saistību, kuri tiek iekļauti 3. hierarhijas līmenī.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

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

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

Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem nav atzīts kredītvērtības samazinājums (1. stadija un 2. stadija), tiek novērtēti kā visu naudas iztrūkumu pašreizējā vērtība, kuru veido starpība starp līgumā noteiktajām Fonda saņemamajām naudas plūsmām un naudas plūsmām, kuras Fonds sagaida saņemt, diskontējot tās ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem pārskata perioda beigu datumā ir atzīts kredītvērtības samazinājums (3. stadija), tiek novērtēti kā starpība starp bruto uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas diskontēta ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkoriģēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas. Pārskata gadā Fonds nav atzinis uzkrājumus šāda tipa zaudējumiem, jo uzskata tos par nebūtiskiem.

Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, amortizācijas procesā, kā arī lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu.

Darbinieku labumi

Darbinieku tiesības uz atvaļinājumu tiek atzītas, kad darbiniekiem ir uzkrājušās attiecīgās atvaļinājuma dienas. Uzkrājumi darbinieku atvaļinājumu apmaksai tiek aplēsti, pamatojoties uz darbinieku līdz bilances datumam neizmantotajām atvaļinājuma dienām.

Fonds veic valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas valsts pensiju apdrošināšanai valsts fondēto pensiju shēmā saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Valsts fondēto pensiju shēma ir fiksētu iemaksu pensiju plāns, saskaņā ar kuru Fondam jāveic likumā noteikta apjoma maksājumi. Fonds veic iemaksas arī noteikto iemaksu privāto pensiju plānā. Fondam nerodas papildus juridiskas vai prakses radītas saistības veikt papildu maksājumus, ja valsts pensiju apdrošināšanas sistēma, valsts fondēto pensiju shēma vai privātais pensiju plāns nevar nokārtot savas saistības pret darbiniekiem. Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās un privātās pensiju plāna iemaksas tiek atzītas kā izmaksas, izmantojot uzkrājumu principu periodā, kurā Fonda darbinieki ir snieguši ar tām saistītos pakalpojumus.

Nodokļi

Ņemot vērā savu darbības specifiku, Fonds nav reģistrējies kā pievienotā vērtības nodokļa maksātājs, un tā saimnieciskajai darbībai netiek piemērots uzņēmumu ienākuma nodoklis.

Citi debitori

Citu debitoru parādi tiek uzskaitīti un atspoguļoti bilanci atbilstoši līgumu nosacījumiem, atskaitot nedrošiem parādiem izveidotos uzkrājumus. Uzkrājumi nedrošiem parādiem tiek veidoti, kad visas parāda summas atgūšana vairs nav ticama. Parādi tiek norakstīti, kad to atgūstamība uzskatāma par neiespējamu.

Noma - Fonds ir nomnieks

Aktīvu noma, kuras ietvaros visus no īpašumtiesībām izrietošos riskus uzņemas un atlīdzību būtībā gūst iznomātājs, tiek uzskaitīta saskaņā ar 16. SFPS grāmatvedības standartiem. Uzsākot kritērijiem atbilstošu aktīvu nomu, nomniekam ir jāatzīst lietošanas tiesības aktīvs un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvu sākotnēji novērtē nomas saistību apmērā, pieskaitot jebkādas tiešās papildu izmaksas. Vēlāk lietošanas tiesību aktīvu novērtē, izmantojot izmaksu modeli. Lietošanas tiesību aktīvu novērtē iegādes izmaksās, atskaitot uzkrāto nolietojumu un vērtības samazinājumu. Nomas saistības sākotnēji novērtē nomas termiņa laikā noteikto maksājumu diskontētā vērtībā. Maksājumiem tiek piemērota ietvertā procentu likme, kas diskontē nākotnes maksājumus līdz to aplēstajai pašreizējai vērtībai. Lietošanas tiesību aktīvu Fonds uzrāda tajos pašos posteņos, kuros ir uzrādīti līdzīgi Fonda aktīvi. Nomas saistības tiek uzrādītas pārējo saistību sastāvā. Operatīvās nomas izdevumi ir uzrādīti kā "Nomāto pamatlīdzekļu amortizācija". Līdzīgi iekļautie procentu izdevumi par nomas saistībām tiek uzrādīti kā procentu izdevumi. Darījumiem tiek piemērota ietvertā aizņēmuma procentu likme, kas noteikta pēc AS "Citadele banka" noguldījumu procentu likmes, koriģējot to ar riska uzcenojumu, ņemot vērā faktu, ka nomas darījumiem nav piemērojama noguldījumu garantija.

2023. gadā Fonds un AS "Citadele banka" pārskatīja esošos nomas līgumu un tika veiktas izmaiņas līguma nosacījumus, kā rezultātā šajos finanšu pārskatos tika koriģēta 2023. gada bilance.

Pensiju plānu aktīvi

Pensiju plānu aktīvi atrodas Fonda administrēšanā, bet Fonds neuzņemas atbildību par šo aktīvu vērtības izmaiņām, kā arī negarantē šo aktīvu atdevi, tādējādi šie aktīvi tiek uzskaitīti Fonda ārpusbilancē.

Nesadalītās peļņas pārskaitījumi

Saskaņā ar LR likumu "Privāto pensiju fondu likums" pensiju fonda ienākumu pārsniegumu pār izdevumiem nevar izmaksāt akcionāriem dividendēs, un tas ir pilnībā ieskaitāms pensiju plānos proporcionāli plānu dalībnieku kapitāliem uz 31.12.2024.

1. SGS nosaka, ka ar akcionāriem nesaistītas izmaiņas kapitālā nevar tikt uzrādītas Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatā. Pārskata gada nesadalītā peļņa, kas attiecas uz pensiju plāniem, tiek uzrādīta atsevišķi kā ar akcionāriem nesaistīta izmaiņa kapitālā un klasificēta kā pārskata gada citas izmaksas. Faktiskais pārskaitījums tiek veikts pēc gada pārskata apstiprināšanas akcionāru pilnsapulcē. Uz pārskata gada beigām summas, kas pienākas plānu dalībniekiem, tiek uzrādītas postenī "Pārējās saistības".

3. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM UN TERMIŅNOGULDĪJUMI KREDĪTIESTĀDĒS

	31/12/2024	31/12/2023
	EUR	EUR
AS „Citadele banka”	863	86 368
Kopā prasības pret kredītiestādēm	863	86 368

	31/12/2024		31/12/2023	
	EUR		EUR	
<u>Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</u>	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi
AS "Citadele banka"*	523 242	23 242	511 203	11 203
Kopā kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	523 242	23 242	511 203	11 203

* Termiņnoguldījums AS "Citadele banka" veikts periodā no 18.01.2023-17.01.2025 ar procentu likmi 2.35%.

Visi termiņnoguldījumi ir veikti kredītiestādēs, kas ir saņēmušas licenci kredītiestādes darbībai Latvijas Republikā. Noguldījumiem nav novērota būtiska kredītriska palielināšanās un uzkrājumi paredzamiem kredītu zaudējumiem uz 31.12.2024 izveidoti 29 EUR apmērā.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība būtiski neatšķiras no to uzskaites vērtības.

4. PIELIKUMS UZKRĀTIE IENĀKUMI UN NĀKAMO PERIODU IZDEVUMI

	31/12/2024	31/12/2023
	EUR	EUR
Uzkrātie ienākumi	112 797	35 678
Nākamo periodu izdevumi	4 743	2 527
Kopā	117 540	38 205

Uzkrātie ienākumi - Fonda atlīdzību par Plānu administrēšanas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības, kuru uzkrāj un izmaksā katru mēnesi. Ņemot vērā īso norēķinu, vēsturisko zaudējumu no vērtības samazināšanās neesamību un pārvaldīto pensiju plānu maksātspēju, sagaidāmie kredītzaudējumi aplēsti kā nebūtiski un nav atzīti.

5. PIELIKUMS NEMATERIĀLIE IEGULDĪJUMI, PAMATLĪDZEKĻI, LIETOŠANAS TIESĪBU AKTĪVI

	2024 EUR			
	Lietošanas tiesību aktīvi	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Nemateriālie aktīvi	Kopā
<i>Sākotnējā vērtība</i>				
Gada sākumā	39 423	2 884	106 860	149 167
legādāts	33 915	-	15 137	49 052
Gada beigās	73 338	2 884	121 997	198 219
<i>Uzkrātais nolietojums</i>				
Gada sākumā	26 398	2 884	75 028	104 310
Nolietojums	7 060	-	9 839	16 899
Gada beigās	33 458	2 884	84 867	121 209
<i>Atlikusī vērtība</i>				
Gada sākumā	13 025	-	31 832	44 857
Gada beigās	39 880	-	37 130	77 010

2023
EUR

	Lietošanas tiesību aktīvi	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Nemateriālie aktīvi	Kopā
<i>Sākotnējā vērtība</i>				
Gada sākumā	26 340	2 884	106 860	136 084
legādāts	13 083	-	-	13 083
Gada beigās	39 423	2 884	106 860	149 167
<i>Uzkrātais nolietojums</i>				
Gada sākumā	17 923	2 884	65 933	86 740
Nolietojums	8 475	-	9 095	17 570
Gada beigās	26 398	2 884	75 028	104 310
<i>Atlikusī vērtība</i>				
Gada sākumā	8 417	-	40 927	49 344
Gada beigās	13 025	-	31 832	44 857

6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31/12/2024 EUR	31/12/2023 EUR
Uzkrātie izdevumi	23 527	19 070
Uzkrātās saistības darbinieku atvaļinājumiem un uzkrājumi prēmijām	42 724	35 453
Kopā	66 251	54 523

7. PIELIKUMS PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	31/12/2024 EUR	31/12/2023 EUR
Parādi piegādātājiem	8 420	2 142
Latvijas Bankas finansēšanas komisija	7 166	6 022
Citas saistības	226	247
Kopā	15 812	8 411

8. PIELIKUMS NODOKĻI

	2024 EUR			
	Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Uzņēmēj- darbības riskā valsts nodeva	Kopā
Parāds / (pārmaksa) 31/12/2023	-	-	-	-
Aprēķināts par 2024. gadu	90 526	48 824	49	139 399
Samaksāts 2024. gadā	(90 526)	(48 824)	(49)	(139 399)
Parāds / (pārmaksa) 31/12/2024	-	-	-	-



2023 EUR

	Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	Uzņēmēj- darbības riskā valsts nodeva	Kopā
Parāds / (pārmaksa) 31/12/2022	-	-	-	-
Aprēķināts par 2023. gadu	84 744	47 861	50	132 655
Samaksāts 2023. gadā	(84 744)	(47 861)	(50)	(132 655)
Parāds / (pārmaksa) 31/12/2023	-	-	-	-

9. PIELIKUMS PARAKSTĪTAIS PAMATKAPITĀLS

2024. gada 31. decembrī Fonda akciju kapitālu veidoja reģistrētais un parakstītais pamatkapitāls EUR 640 292, kas sadalīts 640 292 akcijās, no kurām visas ir parastās vārda akcijas ar balsstiesībām.

	31/12/2024		31/12/2023	
	Akciju skaits	%	Akciju skaits	%
"Citadele banka" AS	640 292	100%	640 292	100%
Kopā	640 292	100%	640 292	100%

10. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PERSONĀM

Fonds ir AS "Citadele banka" 100% meitas sabiedrība. Pārējās saistītās puses ir citas Citadele Grupas sabiedrības.

Prasības pret AS "Citadele Banka" atspoguļotas 3. pielikumā.

Ienākumi un izdevumi no saistītajām pusēm atspoguļojami šādi:

	2024 EUR		2023 EUR	
	Izdevumi	Ienākumi	Izdevumi	Ienākumi
"Citadele banka" AS				
Procentu ieņēmumi	-	12 650	-	11 820
Procentu izdevumi	-	-	-	-
Norēķinu konta apkalpošana	1 644	-	1 414	-
Komisija par klientu piesaisti	4 340	-	3 017	-
IT pakalpojumi, apsardzes pakalpojumi	27 390	-	23 331	-
Iekšējā audita pakalpojumi	6 198	-	6 198	-
Lietvedības, personāla un arhīva pārvaldība, reklāmas izdevumi	59 452	-	14 977	-
Nomas saistību atmaksa*	7 060	-	8 475	-
Nomas saistību procentu izdevumi	490	-	131	-
Komunālie izdevumi	2 882	-	3 687	-
Citi pakalpojumi	627	-	217	-
Kopā	110 083	12 650	61 447	11 820

* Ietilpst visi maksājumi, kas saistīti ar telpu nomu

11. PIELIKUMS KOMISIJAS IENĀKUMI



	2024	2023
	EUR	EUR
<u>Pensiju plāni</u>		
"CBL Sabalansētais"	346 573	282 779
"CBL Aktīvais"	164 385	110 464
"CBL Aktīvais USD"	7 389	6 531
"CBL Indeksu"	972	2
Komisijas ieņēmumi kopā	519 319	399 776

12. PIELIKUMS KOMISIJAS IZDEVUMI

	2024	2023
	EUR	EUR
Norēķinu konta apkalpošana	1 644	1 414
Komisija par klientu piesaisti	4 473	2 872
Komisijas izdevumi kopā	6 117	4 286

13. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2024	2023
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	12 068	11 292
Procentu ienākumi no krājkonta	582	528
Kopā	12 650	11 820

14. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2024	2023
	EUR	EUR
Personāla izdevumi	350 213	295 947
IT izdevumi	49 879	49 926
Reklāmas un mārketinga izdevumi	49 540	4 773
Profesionālo pakalpojumu izdevumi	41 982	50 084
Pārējie administratīvie izdevumi	15 335	2 781
Komunālie un nomas izdevumi	10 432	12 293
Komandējuma izdevumi un dalības maksas	710	623
Reprezentācijas izdevumi	687	537
Biroja izdevumi	104	350
Transporta izdevumi	-	693
Kopā	518 882	418 007

*Profesionālo pakalpojumu izmaksās ir ietvertas revīzijas izmaksas 2024. gada pārskata revidentam EUR 19 602 t.sk. PVN (2023: EUR 18 755), un klientu individuālo kontu apliecinājuma uzdevuma izmaksas EUR 6 035 t.sk. PVN (2023: EUR 5 920)

15. PIELIKUMS PERSONĀLA IZDEVUMI

2024. gadā Fonda vidējais darbinieku skaits bija 13 (2023. gadā: 14). Personāla izdevumi ir atspoguļoti šādi (tai skaitā atlīdzība Fonda valdei):

	2024 EUR	2023 EUR
Atlīdzība par darbu	272 361	232 005
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	62 924	52 405
Veselības apdrošināšanas prēmiju summas	4 314	6 702
Uzkrātās saistības darbinieku atvaļinājumiem	8 958	323
Pārējie personāla izdevumi	1 656	4 512
Kopā	350 213	295 947

2024. un 2023. gadā izmaksātā atlīdzība Fonda valdei ir atspoguļota šādi:

	2024 EUR	2023 EUR
Atlīdzība par darbu	52 553	91 465
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	12 397	21 654
Kopā	64 950	113 119

2024. gadā un 2023. gadā atlīdzība padomei par darbu nav noteikta.

16. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU PĀRSKATA GADĀ

Uz 2024. gada 31. decembri termiņnoguldījumu kredītiestādēs, kuru uzskaites vērtība ir 523 242 eiro, aplēstā patiesā vērtība ir 523 271 eiro (511 822 EUR uz 31.12.2023); citu finanšu aktīvu un finanšu saistībām aplēstā patiesā vērtība atbilst to uzskaites vērtībai. Termiņnoguldījumu kredītiestādēs patiesā vērtība ir aplēsta balstoties uz novērojamiem tirgus ievades datiem (2. līmenis patiesās vērtības hierarhijā).

	Termiņnoguldījumi	Kopā
31/12/2023	511 203	511 203
Aprēķinātie procenti gada laikā	12 039	12 039
31/12/2024	523 242	523 242

	Termiņnoguldījumi	Kopā
31/12/2022	593 155	593 155
Termiņnoguldījuma summas dzēšana	(590 292)	(590 292)
Termiņnoguldījuma izvietošana	500 000	500 000
Saņemtie procenti gada laikā	(2 952)	(2 952)
Aprēķinātie procenti gada laikā	11 292	11 292
31/12/2023	511 203	511 203

17. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU KLASIFIKĀCIJA UN PATIESĀ VĒRTĪBA

Fonda finanšu instrumentu patiesā vērtība neatšķiras no uzskaites vērtības, jo pamatā finanšu instrumenti ir ar īsiem termiņiem, izņemot kā minēts 16. pielikumā.

18. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU POLITIKA UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTO RISKU PĀRVALDĪŠANA

Ievads

Risku pārvaldība ir neatņemama pārvaldības procesa sastāvdaļa. Risku pārvaldīšanas process iekļauj risku identifikāciju, risku mērīšanu un tieši risku pārvaldīšanu. Fondu tā darbības ietvaros ietekmē tirgus risks (tas ir valūtu kursu risks, procentu likmju risks un cenu izmaiņu risks), kredītrisks, likviditātes risks un pārējie riski (tai skaitā operacionālais risks). Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Fonds negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Fonds, izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši tekošajai ekonomiskajai situācijai. Atsevišķus modeļus izmanto prognozējot risku faktoru izmaiņas parastās tirgus situācijās un ārkārtējos gadījumos.

Fonds izvieto termiņnoguldījumus vietējās bankās, izvērtējot kredītreitingu un piedāvātās procentu likmes. Kredītriska koncentrācija ir atspoguļota 3. pielikumā..

Kopš iepriekšējā gada pārskata datuma Fonda tirgus riska, procentu likmju riska, valūtas riska un operacionālā risks ekspozīcija nav būtiski mainījusies

Tirgus risks ir iespēja, ka samazināsies Fonda vērtība, mainoties kādam no tirgus faktoriem: valūtu kursiem, procentu likmēm.

Cenu risks

Fondam nav ieguldījumi kapitāla vērstpapīros un Fonds nav pakļauts cenu izmaiņu riskam.

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks raksturo tirgus likmju izmaiņu ietekmi uz Fonda finansiālo stāvokli. Ikdienā Fonda darbība ir saistīta ar procentu likmju risku, ko ietekmē ar procentu ienākumiem saistīto aktīvu atmaksas termiņi vai procentu likmju pārskatīšanas datumi. Daļa Fonda aktīvu tiek turēti termiņnoguldījumos, kuri ir noslēgti uz fiksētām procentu likmēm, tādejādi Fonds nav pakļauts būtiskam procentu likmju riskam.

Valūtas risks

Ārvalstu valūtas riskam pakļautajos Fonda finanšu aktīvos un saistībās ietilpst nauda un naudas ekvivalenti, pārējie debitori un pārējie kreditori. Fonds ir pakļauts ārvalstu valūtas riskam saistībā ar ASV dolāru.

Nākamajā tabulā atspoguļota Fonda peļņas pirms nodokļiem (monetāro aktīvu un saistību patiesās vērtības izmaiņu dēļ) un Fonda pašu kapitāla jūtīgums pret pamatoti iespējamām ASV dolāra kursa izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās.

2024 EUR		
ASV dolāra maiņas kursa kāpums/ kritums	Ietekme uz peļņu/zaudējumiem	Ietekme uz pašu kapitālu
5%	62	62
-5%	(62)	(62)
2023 EUR		
ASV dolāra maiņas kursa kāpums/ kritums	Ietekme uz peļņu/zaudējumiem	Ietekme uz pašu kapitālu
5%	29	29
-5%	(29)	(29)

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2024. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi:

	EUR	USD	Kopā
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	863	-	863
Termiņnoguldījumi	523 242	-	523 242
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	116 307	1 233	117 540
Nemateriālie ieguldījumi	37 130	-	37 130
Lietošanas tiesību aktīvi	39 880	-	39 880
Līgumu aktīvi	5 366	-	5 366
Pārējie aktīvi	2 161	14	2 175
Kopā aktīvi	724 949	1 247	726 196
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi	(66 251)	-	(66 251)
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem	(40 094)	-	(40 094)
Pārējās saistības	(15 598)	-	(15 598)
Kopā pasīvs	(121 943)	-	(121 943)
<u>Kapitāls un rezerves</u>			
Apmaksātais pamatkapitāls	(604 253)	-	(604 253)
Kopā kapitāls un rezerves	(604 253)	-	(604 253)
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	(726 196)	-	(726 196)
Neto garā/(īsā) ārvalstu valūtas pozīcija	(1 247)	1 247	(0)

Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām 2023. gada 31. decembrī atspoguļojams šādi:

	EUR	USD	Kopā
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	86 368	-	86 368
Termiņnoguldījumi	511 203	-	511 203
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	37 620	585	38 205
Nemateriālie ieguldījumi	31 832	-	31 832
Lietošanas tiesību aktīvi	13 025	-	13 025
Līgumu aktīvi	8 387	-	8 387
Pārējie aktīvi	2 200	-	2 200
Kopā aktīvi	690 635	585	691 220

Pasīvs

Uzkrātie izdevumi	(54 523)	-	(54 523)
Saistības nomātiem pamatlīdzekļiem	(13 077)	-	(13 077)
Pārējās saistības	(8 359)	-	(8 359)
Kopā pasīvs	(75 959)	-	(75 959)

Kapitāls un rezerves

Apmaksātais pamatkapitāls	(615 260)	-	(615 261)
Kopā kapitāls un rezerves	(615 260)	-	(615 261)
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	(691 220)	-	(691 220)
Neto garā/(īsā) ārvalstu valūtas pozīcija	(585)	585	-

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir saistīts ar Fonda spēju noteiktajos termiņos izpildīt savas saistības, neciešot būtiskus zaudējumus. Lielākā daļa Fonda aktīvu tiek izvietota augsti likvidos aktīvos, kas pilnībā nodrošina Fonda spēju izpildīt savas saistības noteiktajos termiņos.

Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra pēc atlikušā termiņa 2024. gada 31. decembrī:

	Līdz 3 mēnešiem	No 3 mēn līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virš 5 gadiem un bez termiņa	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	863	-	-	-	863
Terminnoguldījumi	523 242	-	-	-	523 242
Līgumu aktīvi	638	1 915	2 813	-	5 366
Uzkrātie ienākumi	117 540	-	-	-	117 540
Pārējie aktīvi	2 175	-	-	-	2 175
Kopā aktīvi	644 458	1 915	2 813	-	649 186
<u>Pasīvs</u>					
Uzkrātie izdevumi	66 251	-	-	-	66 251
Pārējās saistības	15 598	-	-	-	15 598
Kopā pasīvs	82 063	-	-	-	82 063

Fondam nebija aktīvu ar kavējumiem.

Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra pēc atlikušā termiņa 2023. gada 31. decembrī:

	Līdz 3 mēnešiem	No 3 mēn līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Virs 5 gadiem un bez termiņa	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	86 368	-	-	-	86 368
Termiņnoguldījumi	-	-	511 203	-	511 203
Līgumu aktīvi	670	2 009	5 708		8 387
Uzkrātie ienākumi	35 679	-	-	-	35 679
Pārējie aktīvi	2 200	-	-	-	2 200
Kopā aktīvi	124 917	2 009	516 911	-	643 837
Pasīvs					
Uzkrātie izdevumi	54 523	-	-	-	54 523
Pārējās saistības	8 359	-	-	-	8 359
Kopā pasīvs	62 934	-	-	-	62 934

Fondam nebija aktīvu ar kavējumiem.

Kreditrisks

Kreditrisks ir risks ciest zaudējumus, ja Fonda kontraģents vai parāda saistību emitents nevēlēsies vai nebūs spējīgs izpildīt savas saistības. Veicot darījumus ar Fonda aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Fonds regulāri seko līdzi vērtspapīru emitentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.

Fonda aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtiem starptautisko reitinga aģentūru. Papildus tiek sīki pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas.

Fonds brīvos naudas līdzekļus izvieto AS "Citadele Banka". Termiņnoguldījumi tiek veikti, izvērtējot kredītreitingu bankai vai tās mātes uzņēmumam, kā arī piedāvātās procentu likmes. Starptautiskā kredītreitingu aģentūra Moody's 2024. gada 6.decembrī ir paaugstinājusi AS "Citadele bankai" ilgtermiņa noguldījuma kredītreitingu no Baa2 uz Baa1 ar stabili nākotnes prognozi.

Kapitāla vadība

Fonds administrē noteikto iemaksu pensiju plānus, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu pensiju plānu dalībnieku uzkrātajam kapitālam. Fonda valde regulāri seko līdzi LR normatīvo aktu noteiktajam pašu kapitāla pietiekamības prasībām, kas paredz, ka pašu kapitālam ir jābūt ne mazākam par pusi no pamatkapitāla. Pašu kapitāla lielums nekādā veidā neietekmē pensiju plāna dalībnieku intereses.

Darbības atbilstības risks

Darbības atbilstības risks ir saistīts ar to, cik labi Fonds ievēro noteiktos standartus, procedūras un regulējumu, lai nodrošinātu, ka tā darbība ir saskaņā ar normatīvajiem aktiem. Tas ietver risku, ka Fonds varētu nesekot noteiktajiem standartiem un tādējādi nonākt situācijā, kurā tas varētu ciest zaudējumus vai tikt sodīts. Lai samazinātu darbības atbilstības risku Fonds stingri ievēro procesus, nodrošina apmācības un veic regulāras pārbaudes, lai novērtētu atbilstību iekšējiem un ārējiem normatīviem aktiem.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir potenciālā zaudējumu iespējamība, kas izriet no neatbilstošām vai neveiksmīgām procedūrām, sistēmām vai politikām, darbinieku kļūdām, sistēmu kļūmēm, krāpšanas vai citas noziedzīgas darbības un jebkura notikuma, kas traucē biznesa procesus.

Ilgtspējas (ESG) risks

ESG risks apzīmē potenciālu papildu izmaksu vai zaudējumu risku, kas rodas, nepievēršot pienācīgu uzmanību vides, sociālajiem un pārvaldības faktoriem. Šie faktori var būtiski ietekmēt ne tikai pašreizējo situāciju, bet arī nākamo paaudžu dzīves kvalitāti un iespējas.

Fonds ir veicis iekšējo riska būtiskuma novērtējumu un secinājis, ka ir riski, kas nav saistīti ar ilgtspēju, bet ir relatīvi būtiskāki pensiju produktiem. Tomēr Fonds pārvalda ar ilgtspēju saistītos faktorus. Tas tiek darīts, izmantojot negatīvo jeb izslēgšanas atlasu un pozitīvā jeb labāko atlasu, atkarībā no konkrētā ieguldījumu produkta izvēles.

Fonds uzskata, ka, iekļaujot ESG faktorus aktīvu pārvaldībā, ieguldījumu atdeve pieaug vai ietekme ir neitrāla, saglabājot zemāku kopējo riska līmeni, kā to pierāda akadēmiskie pētījumi.

19. PIELIKUMS ADMINISTRĒTO PENSIJU PLĀNU AKTĪVI

	2023	2023
Pensiju plāni	EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>		
"CBL Sabalansētais"	39 169 985	35 504 491
"CBL Aktīvais"	20 322 169	17 528 524
"CBL Aktīvais USD"	1 015 077	1 097 361
"CBL Indeksu"	906 170	46 066
Kopā pensiju plānu aktīvi	61 413 401	54 176 442
<u>Saistības</u>		
"CBL Sabalansētais"	89 168	60 143
"CBL Aktīvais"	64 359	47 104
"CBL Aktīvais USD"	2 182	2 222
"CBL Indeksu"	4 367	537
Kopā pensiju plānu saistības	160 076	110 006
<u>Neto aktīvi</u>		
"CBL Sabalansētais"	39 080 817	35 444 348
"CBL Aktīvais"	20 257 810	17 481 420
"CBL Aktīvais USD"	1 012 895	1 095 139
"CBL Indeksu"	901 803	45 529
Kopā pensiju plānu neto aktīvi	61 253 325	54 066 436

20. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanai nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Pensiju fonda turpmāko darbību.

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" ZIŅOJUMS

Informācija par pensiju plānu

Plāns "CBL Sabalansētais" (līdz 06.02.2015. – „Citadele Sabalansētais”), (turpmāk tekstā – Plāns) tika apstiprināts AS „CBL Atklātais pensiju fonds” valdes sēdē 2000. gada 8. decembrī. Plāns paredz iemaksu veikšanu iero. Plāna ieguldījumu politika ir sabalansēta – līdz 25% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās.

Par Plāna vadību ir atbildīga Pensiju fonda valde un valdes priekšsēdētājs. Pensiju fonda valde pārskata perioda laikā darbojās sekojošā sastāvā:

Agnese Zvaigzne, valdes priekšsēdētāja – iecelta 01.08.2023

Darija Muļivanova, valdes locekle – iecelta 22.04.2024

Laura Pužule, valdes locekle – iecelta 22.04.2024

Lolita Sičeva, valdes locekle – iecelta 21.03.2022, atbrīvota 21.04.2024

Plāna dalībnieki ir fiziskas personas, kuras piedalās Pensiju plānā – gan individuālo, gan kolektīvo dalības līgumu ietvaros.

Pensijas vecums, kuru sasniedzot Plāna dalībniekam ir tiesības saņemt pensiju fondā uzkrāto papildpensijas kapitālu, ir 55 gadi, izņemot tādās speciālās profesijās strādājošos, kuru sarakstu un minimāli nepieciešamo nodarbinātības ilgumu attiecīgajā profesijā nosaka Ministru kabinets.

Plāna līdzekļu Pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management", juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Plāna līdzekļu turētājs ir AS "Citadele banka", juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Pensiju plāna darbības novērtējums

Plāna aktīvi atskaites gadā tika ieguldīti šādos finanšu instrumentos: korporatīvās obligācijās, ieguldījumu fondos, akcijās un valdības vērtspapīros.

Ieguldījumi akcijās un riska ziņā tām pielīdzināmos ieguldījumu fondos uz gada beigām veidoja 19.86 % no Plāna neto aktīviem. Latvijā uz gada beigām bija ieguldīti 21.91% no Plāna neto aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR un USD valūtās. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2024. gadā Plāna neto aktīvi palielinājās par 3.64 milj. eiro jeb 10.26%, sasniedzot 39.08 milj. eiro gada beigās. Iemaksas Pensiju plānā 2024. gadā pieauga par 11 % ja salīdzina ar 2023. gada iemaksu apjomu. Tomēr izmaksu pieaugums 2024. gadā bija lielāks kā iemaksu apjoms, līdz ar to neto aktīvu pieaugums no iemaksām un izmaksām ir bijis mazāks par 4% kā 2023. gadā.

Plāna kopējais dalībnieku skaits 2024. gadā samazinājās par 1.51% un gada beigās sastādīja 30,298 dalībniekus. No tiem 54% dalībnieki piedalās pensiju plānā kolektīvo dalības līgumu ietvaros.

Plāna vienas daļas vērtība 2024. gada beigās bija 1.1426730 eiro. Kopš Pensiju plāna darbības sākuma līdz 31.12.2024 Pārvaldītājs ir nodrošinājis plāna ienesīgumu 5% gadā, neatskaitot komisijas. Pārskata gada ienesīgums, kas aprēķināts saskaņā ar Latvijas bankas izdotajiem noteikumiem nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" ir 7.76 % (2023. gadā 9.78 %). Ņemot vērā katra dalībnieka iestāšanās plānā brīdi, ienesīguma rezultāti individuāli katram dalībniekam var atšķirties no pārskatā minētā kā arī publiski pieejamās informācijas.

Pensiju fonda administratīvie izdevumi:

Plāna izdevumus veido atskaitījumi Latvijas Bankai, kā arī atlīdzība Pensiju fondam, līdzekļu pārvaldītājam un līdzekļu turētājam.

Atskaitījumi Latvijas Bankai tiek ieturēti normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā no katras iemaksas. Par pārskaitījumu starp pensiju plāniem vai pensiju fondiem atskaitījumi Latvijas Bankai netiek ieturēti.

Plāna administrēšanas un pārvaldīšanas komisijas likmes tiek aprēķinātas no dalībnieka uzkrātā papildpensijas kapitāla vērtības katru dienu un uzkrātas mēneša laikā. Atskaitījumi tiek ieturēti reizi mēnesī, ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc kārtējā pārskata mēneša beigām. Plānā CBL Sabalansētais ir šādas administrēšanas un pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" kā līdzekļu turētājam ir ne vairāk kā – 0,15% gadā,

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam ir ne vairāk kā – 0,7% gadā,

Pensiju fonda atskaitījumi par Plāna administrēšanu ir ne vairāk kā 0,75% gadā.

2024. gada 22. novembrī spēkā stājās Pensiju plāna noteikumu jaunā redakcija, kurā ir noteikta jauna minimālā administrēšanas komisijas maksa, kas attiecās uz tiem Pensiju plāna dalībnieku individuālās dalības līgumiem, kuru

uzkrātais papildpensijas kapitāls nav lielāks par 30 EUR (trīsdesmit eiro, 00 centi) un pēdējo 5 gadu laikā nav veikta neviena iemaksa. Minētās neaktīvās komisijas apmērs ir 5 EUR/mēn. Ja dalībnieka individuālā konta atlikums ir 0 EUR, komisija netiek ieturēta un līgums tiek izbeigts. Neaktīvās komisijas piemērošana saskaņā ar Pensiju fonda valdes apstiprināto cenrādi stājās spēkā 2024. gada 18. decembrī, un pirmo reizi tā tika piemērota Pensiju fonda klientiem 2024. gada 31. decembrī. Dalībnieki par šīs neaktīvās komisijas ieviešanu un piemērošanu tika informēti 90 dienas iepriekš.

Līdz ar Pensiju plāna noteikumu jaunās redakcijas spēkā stāšanos visiem dalībniekiem tika noteikts maksimālais komisiju apmērs, kas līdz ar to paredzēja veikt izmaiņas arī kolektīvās dalības līguma cenrādī, nosakot maksimālo Pensiju fonda atskaitījumu apmēru par Pensiju plāna administrēšanu 0.75% apmērā. Līdz 2024. gada 22. novembrim, ja Pensiju plāna dalībnieks piedalās Pensiju plānā kolektīvās dalības līguma ietvaros, Pensiju plāna administrēšanas izmaksas tika piemērotas saskaņā ar Kolektīvās dalības līgumu.

Laika periodā no 2022. gada 1. jūlija līdz 2024. gada 31. decembrim noformētajiem līgumiem, kuros uzkrājums ir 500 EUR vai vairāk, visā tā darbības laikā tiek piemērotas samazinātas komisijas maksas atbilstoši Pensiju fonda valdes apstiprinātam cenrādim, kur atskaitījumi Latvijas Bankai tiek kompensēti no Pensiju fonda līdzekļiem visa līguma darbības laikā, kā arī tiek ieturēti mazāki atskaitījumi par līguma administrēšanu, pārvaldīšanu un turēšanu.

Turpmākās pensiju plāna attīstības prognoze

2024. gads aizritēja kopumā labvēlīga makro klimata apstākļos un bija izteikti labvēlīgs riska aktīviem. Pateicoties nenogurdināmiem patērētājiem, ASV ekonomika 2024. gadā spēja noturēt izaugsmes līderpozīcijas starp rietumvalstīm, savukārt inflācijas stabilizācija zemākajos līmeņos pavēra pasaules lielākajām centrālajām bankām iespēju 2024. gada laikā atlaist vajīgāk procenta likmju grožus.

Akciju tirgi pēdējos divus gadus demonstrējuši spēcīgu izaugsmi, ASV un Eiropas indeksi uzstādot vēsturiskos rekordus. Kā galvenais pozitīvisma avots investoriem kalpo kompāniju peļņas prognozes tuvākajiem gadiem - ASV ir sagaidāmi divciparu peļņas pieaugumi gadu no gada, Eiropā prognozēts mērenāks peļņu kāpums. Pārvaldītājs visus akciju tirgus vērtē kā dārgus no vēsturiskās perspektīvas. Jo īpaši tas attiecas uz ASV kompāniju novērtējumiem. Šis apstāklis mazina vidēja termiņa nākotnes atdeves potenciālu, taču pārvaldītājs to joprojām vērtē kā pozitīvu. ASV prezidenta D. Trampa intensīvā publiskā mētāšanās ar tarifu draudiem ir ienesusi papildu nenoteiktību un svārstīgumu finanšu tirgos, turklāt situācija šķietami mainās ik pa nedēļai. IKP izaugsmes prognozes kopumā ir tikušas pārskatītas zemāk, taču rakstīšanas brīdī ekonomistu konsensuss aizvien negaida recesiju ne ASV, ne Eirozonā. Te gan jāatceras, ka arī iepriekšējā Trampa administrācija palikusi visiem atmiņā ar tarifu kariem, taču tas netraucēja pasaules akciju tirgus indeksu vērtībām Trampa pirmā termiņa laikā augt par 50% un pat 100%.

Investoru viedokļa vairākkārtēja maiņa par monetārās politikas normalizācijas tempiem radīja papildu svārstīgumu obligāciju tirgos. Labu sniegumu 2024. gadā uzrādīja obligācijas ar lielāku riska komponenti - pateicoties augstajiem tekošajiem ienesīgumiem un riska prēmiju samazinājumam. Savukārt ASV un Eiropas valdību obligāciju ienesīgumi joprojām turas augsti. Pārvaldītājs pašlaik saskata garāku termiņu etalona obligāciju segmentā vislielāko relatīvo vērtību.

Plāna ziņojumu apstiprinājusi Fonda Valde un tās vārdā ir parakstījusi:

Agnese Zvaigznīte
Valdes priekšsēdētāja

Laura Pužule
Valdes locekle



PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

		31.12.2024	31.12.2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	23	2 637 411	2 179 631
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	24	13 890 800	14 037 406
Kapitāla instrumenti	25	22 548 957	19 232 945
Ieguldījumi riska kapitālā tirgū	26	41 565	47 367
Debitoru parādi		6	7 142
Pārējie aktīvi		51 246	-
Kopā aktīvi		39 169 985	35 504 491
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi		89 055	49 628
Pārējās saistības		113	10 515
Kopā pasīvs		89 168	60 143
Neto aktīvi		39 080 817	35 444 348

Pielikumi no 30. līdz 51. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

		01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā		35 444 438	31 435 961
Pensiju plāna darbības rezultāts		2 596 552	2 927 500
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā		580 647	481 840
Procentu ienākumi	28	570 180	464 920
Ienākumi no dividendēm		10 467	16 920
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā		(285 494)	(254 614)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	29	(285 494)	(254 614)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	30	179 769	316 568
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	30	2 121 630	2 383 706
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		5 237 444	4 719 188
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		3 791 654	3 298 106
Darba devēju iemaksas		1 098 795	1 009 417
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		346 995	411 665
Izmaksātais papildpensijas kapitāls un administratīvie izdevumi		(4 197 527)	(3 638 301)
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(2 824 388)	(2 681 096)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(197 143)	(127 034)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(821 934)	(540 069)
Administratīvie izdevumi	27	(354 062)	(290 102)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		1 039 917	1 080 887
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās		39 080 817	35 444 348
Pensiju plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		33 517 930.7240305	32 725 950.2789163
Pensiju plāna daļu skaits pārskata gada beigās		34 201 226.4852595	33 517 930.7240305
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada sākumā		1.0574742	0.9605821
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada beigās		1.1426730	1.0574742

Pielikumi no 30. līdz 51. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

Naudas plūsma no pamatdarbības	Pielikumi	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
		EUR	EUR
Plāna darbības rezultāts		2 596 552	2 927 500
Administratīvie izdevumi	27	(354 062)	(290 102)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem riska kapitālā	31	(10 465)	(16 130)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – parāda instrumenti	31	(287 469)	(665 131)
Aprēķināti procentu ienākumi – parāda instrumenti	31	(551 543)	(459 855)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – kapitāla instrumenti	31	(1 832 195)	(1 868 130)
Aprēķinātās dividendes		(10 467)	(16 920)
Aprēķinātie procenti		(18 637)	(5 065)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana	31	(111 918)	(150 467)
Debitoru parādu samazinājums / (pieaugums)		7 136	(5 990)
Pārējo aktīvu samazinājums / (pieaugums)		(51 246)	-
Pārējo saistību pieaugums / (samazinājums)		(10 402)	(6 055)
Uzkrāto izdevumu pieaugums / (samazinājums)		39 427	2 845
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(595 289)	(553 500)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu pārdošana – ieguldījumi riska kapitālā	31	16 267	41 467
Ieguldījumu iegāde – parāda instrumenti	31	(3 154 588)	(2 371 387)
Ieguldījumu pārdošana – parāda instrumenti	31	3 660 522	1 595 451
Saņemtie procentu ienākumi	31	591 602	401 241
Ieguldījumu iegāde – kapitāla instrumenti	31	(2 857 448)	(1 660 694)
Ieguldījumu pārdošana – kapitāla instrumenti	31	1 373 631	1 961 726
Saņemtas dividendes		10 467	16 920
Saņemtie procenti		18 637	5 065
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(340 910)	(10 211)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		5 237 444	4 719 188
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(3 021 531)	(2 808 130)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(193 309)	(240 059)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(628 625)	(300 010)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		1 393 979	1 370 989
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)		457 780	807 278
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		2 179 631	1 372 353
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	23	2 637 411	2 179 631

Pielikumi no 30. līdz 51. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

PENSIJU PLĀNA "CBL SABALANSĒTAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

21. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāns "CBL Sabalansētais" ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadaļā „Pensiju plāna "CBL Sabalansētais" ziņojums" (27.-28. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

22. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Bankas izdotajiem noteikumiem nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi", kas nosaka, ka finanšu pārskati jāsgatavo saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, izņemot finanšu aktīvus un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Plāna finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Plāna pārskatu un funkcionālā valūta. Neto aktīvu pārskata sākuma atlikumi 2024. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2023. gadu beigu atlikumiem.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti Plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržās. Plāna daļas vērtība mainās līdz ar Plāna operatīvās darbības rezultātiem. Plāna neto aktīvu vērtība ir Plāna aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz desmit zīmēm. Plāns saņem iemaksas no Dalībnieka vai tā darba devēja vai citas līgumā norādītas personas un tās tiek individuālajā kontā pieskaitītas līdz ar pārvedumiem no citiem plāniem un fondiem kā jaunaprēķinātās daļas. Plāna daļas tiek dzēstas saņemot no Dalībnieka pieteikumu par izmaksu vai pārvedumu. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu. Procentu ienākumi un izdevumi amortizētajā vērtībā uzskaitītiem aktīviem vai saistībām tiek atzīti neto aktīvu kustības pārskatā izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepielietojot efektīvo procentu likmi. Realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu vai samazinājumu aprēķina saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem Nr. 327, t.i. aprēķinot starpību starp naudas summu, kas saņemta no aktīvu un saistību pārskata finanšu aktīvu posteņos atzīto ieguldījumu pārdošanas, tai skaitā parāda instrumentu dzēšanas, un naudas summu, kas izlietota šo ieguldījumu iegādei, koriģējot to par ieguldījumu vērtības samazinājumu vai palielinājumu, kas noteikts tā pārvērtēšanas rezultātā iepriekšējos pārskata periodos. Gadījumos, kad finanšu instrumentu dzēšana ietver vērtspapīru apmaiņu, apmainīto vērtspapīru vērtību neiekļauj realizētajos ienākumos un iegūto vērtspapīru vērtību attiecina uz nerealizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu pārskata gadā. Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti, samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu. Bet tādi gadījumi 2024. gadā nav bijuši. Atbildību par Plāna administrēšanu, pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas publicētā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas publicētā atsauces ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi.

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

	31/12/2024	31/12/2023
<u>Ārvalstu valūta</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
1 USD	1.03890	1.10500

Nauda un tās ekvivalenti

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

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Plāns kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Fonds iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Plāna aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Fonds tipiski pārvalda Plāna finanšu aktīvus, lai iegūtu naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Fonds neuzskata par pietiekoši reāliem. Stresa scenārija gadījumā, ja naudas plūsmas tiktu atgūtas atšķirīgā veidā no tā, kā Fonds sagaida tipiska biznesa modeļa ietvaros, tas nebūtu par pamatu uzskatīt, ka ir radusies iepriekšējo periodu kļūda un nebūtu arī nepieciešama atlikušo finanšu aktīvu, kas attiecas uz konkrētu biznesa modeli, pārklasifikācija. Tomēr, klasificējot nākotnes iegādes, vēsturiskās naudas plūsmas būtu jāizvērtē, un tās varētu būt par pamatu izmaiņām biznesa modelī. Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parastā (regulārā) aktīvu iegāde vai pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti. Norēķinu diena ir diena, kad aktīvs tiek nodots Plānam vai Plāns nodod aktīvu kādai trešajai personai. Norēķinu (saistību dzēšanas) diena attiecas uz aktīva atzīšanu tajā dienā, kad aktīvs tiek nodots Plānam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Plāns to nodod kādai trešajai personai.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

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

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

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

Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, vai amortizācijas procesā vai lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti to izsniegšanas dienā. No attiecīgā līguma parakstīšanas datuma līdz faktiskajai izsniegšanas dienai tie tiek uzskaitīti kā kreditēšanas saistības ārpusbilances posteņos. Ja finanšu aktīvi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un atspoguļoti kā samazinājums kredītu vērtības samazināšanās uzkrājumos. Lēmumu par

kredītu norakstīšanu pieņem Fonda vadība. Ieņēmumi no iepriekš norakstīto kredītu atgūšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

Mijmaiņas finanšu aktīvi un saistības pēc sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai brokeru kotētajām cenām. Šajā kategorijā ietilpst atsevišķi aktīvi un saistības, kas tiek pārvaldīti un kuru ienesīgums tiek novērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību, saskaņā ar dokumentētu risku pārvaldības vai investīciju stratēģiju. Finanšu aktīvi un saistības, kas turētas tirdzniecības nolūkā, tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvi un saistības, tiek turētas tirdzniecības nolūkā, ja tās iegādātas, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas, vai ja tās, iekļautas portfelī, kam raksturīga īstermiņa peļņas gūšana. Plānam arī ir Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreitingus kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

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

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

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

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek atzīti, pamatojoties uz nākotnes informāciju pat tad, ja zaudējumu gadījums nav noticis. Izvērtējums ņem vērā plašu informācijas apjomu, bet tā kā lielākā daļai šo ekspozīciju ir kredītreitings, aprēķins būtiski balstās uz ārējiem kredītreitingiem un aprēķinātajām saistību neizpildes varbūtībām, kas atvasinātas no reitingu aģentūru aprēķinātajām daudz-periodu reitingu migrācijas matricām. Ja izvērtēšanai ārējais reitingu aģentūras kredītreitings nav pieejams, ārējais reitingu aģentūras kredītreitings var tikt aizvietots ar iekšēji aprēķinātu kredītkvalitātes līmeni. Kredītriska indikatori (maksātnespējas gadījums, maksājuma kavējums, restrukturizācija) un individuāla emitenta kredītriska izvērtēšana arī tiek ņemta vērā. Fonds uzskata ekspozīcijas ar ieguldījuma līmeņa kredītreitingu par zema riska aktīviem, tādēļ tiek pieņemts, ka tām, kopš iegādes, nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Ekspozīcijām, kuru kredītreitings ir zem investīciju līmeņa vairāk kā par 3 pakāpēm, samazinājums kredītreitingā kopš sākotnējās iegādes tiek uzskaitīts par tādu, kurš liecina par būtisku pieaugumu kredītriskā. Paredzamie kredītzaudējumi tiek atzīti balstoties uz uzkrājumu līmeni, kurā ekspozīcija ir iedalīta pārskata datumā. 12 mēnešu paredzamie kredītzaudējumi tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām, kur kredītrisks nav

būtiski palielināties kopš sākotnējās atzīšanas. Dzīves ciklā paredzamie kredītzaudējumi tiek atzīti 2. stadijas ekspozīcijām, kuru kredītrisks ir būtiski pieaudzis kopš sākotnējās atzīšanas, un 3. stadijas ekspozīcijām, kurām ir novērojama saistību neizpilde. 3. stadijas ekspozīcijas, ja tādas tiktu identificētas, papildus tiktu visaptveroši izvērtētas, tajā skaitā salīdzinot ar tirgus vērtējumiem līdzīgām ekspozīcijām, attiecīgā vērtspapīra tirgus dziļumu, iepriekšējo tirdzniecības darījumu rezultātiem un citu pieejamo informāciju.

Tā kā Pensiju plāniem paredzami kredītzaudējumi 1. stadijas ekspozīcijām ir nebūtiski, tāpēc tie nav atzīti.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

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

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

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

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

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Fonds nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeli, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko pārvalda Fonds, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli. Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

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

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

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

Fonds atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeli, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko Plānam pārvalda IPAS "CBL Asset Management", balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli.

Nodokļi

Plāns nav uzņēmumu ienākuma nodokļa (UIN) un pievienotās vērtības nodokļa (PVN) maksātājs, saskaņā ar noteikto LR likumdošanu.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Plāns ir konsekventi piemērojis grāmatvedības politikas visiem šajos finanšu pārskatos uzrādītajiem pārskata periodiem, izņemot turpmāk aprakstītās izmaiņas.

Jauni standarti un interpretācijas

Ir publicēti jauni grāmatvedības un finanšu pārskatu standarti, interpretācijas un papildinājumi pastāvošos standartos, kas nebija piemērojami iepriekšējiem pārskata periodiem. To ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem. Plānam nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti, vai tās uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Vairāki jauni standarti ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2024. gada 1. janvāra, un ir atļauta to agrāka piemērošana; tomēr, sagatavojot šos finanšu pārskatus, Plāns nav piemērojis jaunus vai grozītos standartus agrāk. To ietekme uz Plānu pārskatiem novērtēta kā nebūtiska.

Nākotnes prasības, kurām nav ietekmes uz 2024. gada finanšu datiem

Fonds pašlaik izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju izmaiņu ietekmi, ja tāda ir, uz finanšu pārskatiem.

Grozījumi 21. SGS „Aizvietojamības neesamība i”

Grozījumi 9. SFPS „Finanšu instrumenti” un 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” – Grozījumi Finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā.

SFPS 18. „Uzrādīšana un atklāšana finanšu pārskatos”

SFPS 19. „Meitasuzņēmumi bez publiskas atbildības: informācijas atklāšana”

Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS „Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana starp investoru un tam piederošo asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu”

Ilgadējie SFPS uzlabojumi. Grozījumi: 1. SFPS „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja lietošana”, 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana: informācijas atklāšana un saistītās vadlīnijas ieviešot 7. SFPS”, 9. SFPS „Finanšu instrumenti”, 10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” un 7. SGS „Naudas plūsmu pārskats”.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem vadībai var būt nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību balances vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Sagatavojot finanšu pārskatu, būtiskākās aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

23. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Plāna naudas līdzekļu atlikumu veido noguldījumi uz pieprasījumu un investīciju kontu atlikumi AS "Citadele banka".

	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	2 637 411	6.75	2 179 631	6.15
Kopā	2 637 411	6.75	2 179 631	6.15

24. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Komerksabiedrību parāda instrumenti	8 512 314	21.78	9 724 436	27.44
Citu OECD reģiona valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	6 064 846	15.52	6 951 226	19.61
Ne-OECD reģiona valstu komerksabiedrību parāda vērtspapīri	1 289 133	3.30	836 947	2.36
Latvijas komerksabiedrību parāda vērtspapīri	1 158 335	2.96	1 936 263	5.46
Kreditīestāžu parāda instrumenti	2 341 780	5.99	2 178 713	6.15
Citu OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	550 174	1.41	1 866 832	5.27
Latvijas valsts kredītiestāžu parāda vērtspapīri	1 791 606	4.58	311 881	0.88
Valdību parāda instrumenti	3 036 706	7.77	2 134 257	6.02
Citu OECD reģiona valstu valdības parāda vērtspapīri	571 399	1.46	544 170	1.54
Ne-OECD reģiona valstu valdības parāda vērtspapīri	2 040 845	5.22	1 590 087	4.49
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	424 462	1.09	-	-
Kopā parāda instrumenti	13 890 800	35.54	14 037 406	39.60

25. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	7 416 806	18.98	6 284 106	17.73
Citu OECD reģiona akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 900 509	15.10	5 291 286	14.93
Latvijas akciju ieguldījumu fondu apliecības	1 516 297	3.88	992 820	2.80
Obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	14 789 091	37.84	12 597 459	35.54
Citu OECD reģiona obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	12 895 215	33.00	11 152 530	31.46
Latvijas obligāciju ieguldījumu fondu apliecības	1 893 876	4.85	1 444 929	4.08
Uzņēmumu kapitāla instrumenti	343 060	0.88	351 380	0.99
Citu OECD reģiona uzņēmumu kapitāla instrumenti	137 060	0.35	219 500	0.62
Latvijas uzņēmumu kapitāla instrumenti	206 000	0.53	131 880	0.37
Kapitāla instrumenti un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu kopā:	22 548 957	57.70	19 232 945	54.26

Tā kā Plānam nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par ieguldījumu fondu aktīviem, tie ir klasificēti pēc ieguldījumu fondu reģistrācijas vietas.

Uz 2024. gada 31. decembri visi Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos.

Uz 2023. gada 31. decembri visi Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos.



26. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI RISKĀ KAPITĀLA TIRGŪ

	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	41 565	0.11	47 367	0.13
Kopā	41 565	0.11	47 367	0.13

27. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2024	2023
	EUR	EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu no uzkrājumu summām	346 573	282 779
Atskaitījumi Latvijas Bankai finansēšanai no Plāna dalībnieku iemaksām	7 489	7 323
Kopā	354 062	290 102

28. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2024	2023
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	551 543	459 855
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	18 637	5 065
Kopā	570 180	464 920

29. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2024	2023
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	233 343	208 427
Atlīdzība līdzekļu turētājam	52 151	46 187
Kopā	285 494	254 614

30. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2024	2023
	EUR	EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	5 050 420	3 598 643
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(4 870 651)	(3 282 075)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie peļņa/(zaudējumi)	179 769	316 568

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2024	2023
	EUR	EUR
No parāda instrumentiem	192 771	773 951
No kapitāla instrumentiem	1 749 164	1 647 000
No ieguldījumiem riskā kapitālā	10 465	16 130
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	112 232	(55 811)
Pārējie pārvērtēšanas ienākumi	56 998	2 436
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	2 121 630	2 383 706



31. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā
31/12/2023	14 037 406	19 232 945	47 367	33 317 718
Palielinājumi pārskata gada laikā	3 154 588	2 857 448	-	6 012 036
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(3 660 522)	(1 373 631)	(16 267)	(5 050 420)
Saņemtie procenti gada laikā	(591 602)	-	-	(591 602)
Saņemtas dividendes gada laikā	-	(10 467)	-	(10 467)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	111 918	-	-	111 918
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	287 469	1 832 195	10 465	2 130 129
Aprēķinātie procenti gada laikā	551 543	-	-	551 543
Aprēķinātās dividendes gada laikā	-	10 467	-	10 467
31/12/2024	13 890 800	22 548 957	41 565	36 481 322

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	leguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā
31/12/2022	12 387 258	17 665 847	72 704	30 125 809
Palielinājumi pārskata gada laikā	2 371 387	1 660 694	-	4 032 081
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(1 595 451)	(1 961 726)	(41 467)	(3 598 644)
Saņemtie procenti gada laikā	(401 241)	-	-	(401 241)
Saņemtas dividendes gada laikā	-	(16 920)	-	(16 920)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(53 792)	-	-	(53 792)
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	869 390	1 868 130	16 130	2 753 650
Aprēķinātie procenti gada laikā	459 855	-	-	459 855
Aprēķinātās dividendes gada laikā	-	16 920	-	16 920
31/12/2023	14 037 406	19 232 945	47 367	33 317 718

32. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

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

	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
2024				
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	8 971 938	4 743 362	175 500	13 890 800
Kapitāla instrumenti	22 548 957	-	-	22 548 957
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	41 565	41 565
Kopā	31 520 895	4 743 362	217 065	36 481 322

2024. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 352 415 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 3. uz 2. hierarhijas līmeni. Parāda vērtspapīrs Citadele banka AS 5% 12/2031 LV0000880102 aktīvo kotāciju dēļ, pārklassificēts uz tām (obligācijām) atbilstošāku hierarhijas 2. līmeni.

2024. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 175 500 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. uz 3. hierarhijas līmeni.

Vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 4 013 681 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. uz 1. hierarhijas līmeni.

	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
2023				
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	6 491 022	7 184 762	361 622	14 037 406
Kapitāla instrumenti	19 232 945	-	-	19 232 945
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	47 367	47 367
Kopā	25 723 967	7 184 762	408 989	33 317 718

2023. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 347 142 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 3. uz 2. hierarhijas līmeni, pārskata gada beigās tika pieņemts lēmums parāda instrumentu AUGA group AB 6% 12/2024 ISIN LT0000404238 pieejamo kotāciju dēļ, pārklassificēt uz tām (obligācijām) atbilstošāku hierarhijas 2. līmeni. Vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 2 802 184 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. uz 1. hierarhijas līmeni. Tabulās uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums 2024. gadā.

	Ieguldījumi riska kapitālā tirgū EUR	Parāda instrumenti EUR	Kopā EUR
Atlikums 2024. gada 1. janvārī	47 367	361 622	408 989
Peļņa vai zaudējumi kopā			
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	10 465	9 293	19 758
Norēķini	(16 267)	(18 500)	(34 767)
Izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 3. uz 2. hierarhijas līmeni	-	(352 415)	(352 415)
Izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. uz 3. hierarhijas līmeni		175 500	175 500
Atlikums 2024. gada 31. decembrī	41 565	175 000	217 065

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums 2023. gadā.

	Ieguldījumi riska kapitālā tirgū EUR	Parāda instrumenti EUR	Kopā EUR
Atlikums 2023. gada 1. janvārī	72 704	688 346	761 050
Peļņa vai zaudējumi kopā			
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	16 130	38 918	55 048
Izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. uz 3. hierarhijas līmeni	-	(347 142)	(347 142)
Norēķini	(41 467)	(18 500)	(59 967)
Atlikums 2023. gada 31. decembrī	47 367	361 622	408 989

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

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

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

Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu

EUR

	Pieaugums	(Samazinājums)
2024. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	2 078	(2 078)
Diskonta likme (2% izmaiņas) AMBER BEVERAGE GROUP LV0000870137	5 825	(6 129)

Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu

EUR

	Pieaugums	(Samazinājums)
2023. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	2 368	(2 368)
Diskonta likme (2% izmaiņas) Citadele Banka AS 5% 12/2031 ISIN LV0000880102	46 540	(55 529)

33. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	2024 cilvēki	2023 cilvēki
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	263	290
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	2 575	3 161
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	7 490	7 644
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	8 832	8 893
Dalībnieki vecumā no 61 līdz 65 gadiem	4 338	4 426
Dalībnieki vecumā no 66 gada un vecāki	6 800	6 347
Dalībnieki kopā	30 298	30 761

34. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums pārskata gadā ir 7.76 % (2023. gadā 9.78 %).

Plāna ienesīgumu aprēķina kā pensiju plāna darbības rezultāta attiecību pret pensiju plāna pārskata gada katra mēneša aritmētiski vidējo neto aktīvu summu, kas dalīta ar mēnešu skaitu gadā, kuru izsaka procentos. Ienesīgumu aprēķina, pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

35. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Plāna līdzekļu turētājs ir AS "Citadele banka", bet Plāna Pārvaldītājs ir IPAS "CBL Asset Management". Citi saistītie uzņēmumi ir Citadele Koncerna sabiedrības.

	2024 EUR	2023 EUR
Atskaitījumi par pensiju plāna administrēšanu un līdzekļu pārvaldīšanu		
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"	(346 573)	(282 779)
AS "Citadele banka"	(52 151)	(46 187)
IPAS "CBL Asset Management"	(233 343)	(208 427)
Kopā	(632 067)	(537 393)

Ieguldījumi IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītos fondos un AS "Citadele banka" turētos naudas līdzekļos:

	2024 EUR	2023 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		
Citadele Banka	2 637 411	2 179 631
Kredītiestāžu parāda instrumenti		
Citadele Banka	1 060 714	855 985
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		
CBL US LEADERS EQ F KL R EUR HEDGED	901 064	735 666
CBL EUROPEAN LEADERS EQUITY FUND	615 234	257 153
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND	1 893 876	1 444 929
	7 108 299	5 473 364

36. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU POLITIKA UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTO RISKU PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt dalībniekiem ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, galvenokārt veicot investīcijas Latvijas, citu ES dalībvalstu un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Līdz 25% no Plāna līdzekļiem tiek ieguldīti akcijās, riska kapitāla tirgū, nekustamajā īpašumā un alternatīvo ieguldījumu fondos, kā arī ieguldījumu fondu, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros, apliecībās. Pārējie Pensiju plāna aktīvi tiek ieguldīti Finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kredītiestāžu termiņnoguldījumos un citos Likumā atļautos ieguldījumu objektos. Plāna ārvalstu valūtu atklātā pozīcija nedrīkst pārsniegt kopumā visās ārvalstu valūtās 20% no Plāna aktīviem, izņemot ieguldījumus eiro, uz kuriem minētais ierobežojums neattiecas.

Riska pārvaldīšana

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

Fonds ir uzticējies pensiju plānu līdzekļu pārvaldību, tostarp ESG risku pārvaldību, iesaistīšanās politikas īstenošanu un balsttiesību izmantošanu pensiju plānu līdzekļu pārvaldītājam AS "CBL Asset Management" (turpmāk – Līdzekļu pārvaldītājs).

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

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

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

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

Ilgtspējas (ESG) risks

ESG risks apzīmē potenciālu papildu izmaksu vai zaudējumu risku, kas rodas, nepievēršot pienācīgu uzmanību vides, sociālajiem un pārvaldības faktoriem. Šie faktori var būtiski ietekmēt ne tikai pašreizējo situāciju, bet arī nākamo paaudžu dzīves kvalitāti un iespējas.

Fonds uzskata, ka ESG faktori var ietekmēt Plāna vērtību. Ilgtspējīgu ieguldījumu pieeja strauji attīstās, un Fonds piekrīt viedoklim, ka, integrējot ESG aspektus aktīvu pārvaldībā, ieguldījumu atdeve palielinās vai saglabājas neitrāla pie zemāka kopējā riska līmeņa. Turklāt, Plāna aktīvu pārvaldīšanā integrējot ESG aspektus, tiek dota arī sava artava pasaules ilgtspējīgai attīstībai.

Tirgus risks

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

Procentu likmju risks

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

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

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, EUR)					Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību	Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	30 660	(407 474)	(376 814)	EUR	100	46 975	(413 750)	(366 775)
USD	100	-	(197 831)	(197 831)	USD	100	-	(182 456)	(182 456)
Kopā		30 660	(605 305)	(574 645)	Kopā		46 975	(596 206)	(549 231)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.08%	-1.07%	-0.98%
USD	100	0.00%	-0.51%	-0.51%
Kopā		0.08%	-1.58%	-1.49%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(30 660)	407 474	376 814
USD	-100	-	197 831	197 831
Kopā		(30 660)	605 305	574 645

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.08%	1.07%	0.98%
USD	-100	0.00%	0.51%	0.51%
Kopā		-0.08%	1.58%	1.49%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.13%	-1.19%	-1.05%
USD	100	0.00%	-0.52%	-0.52%
Kopā		0.13%	-1.71%	-1.57%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(46 975)	413 750	366 775
USD	-100	-	182 456	182 456
Kopā		(46 975)	596 206	549 231

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.13%	1.19%	1.05%
USD	-100	0.00%	0.52%	0.52%
Kopā		-0.13%	1.71%	1.57%

Cenu svārstību risks

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

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

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

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2024. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.



	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	% no plāna neto aktīviem 31.12.2024
		EUR	EUR	EUR	

Klasificēti kā patiesajā vērtībā
novērtētie finanšu aktīvi ar
atspoguļojumu peļņā vai
zaudējumos:

Ieguldījumi fondu apliecībās:

leguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	10.00%	41 565	(4 157)	4 157	0.01%
Akciju fondi	15.00%	7 416 807	(1 112 521)	1 112 521	2.85%
Obligāciju fondi	10.00%	14 789 090	(1 478 909)	1 478 909	3.78%
<i>Kapitāla instrumenti</i>	15.00%	343 060	(51 459)	51 459	0.13%
Kopā:		22 590 522	(2 647 046)	2 647 046	6.77%

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

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023
		EUR	EUR	EUR	

Klasificēti kā patiesajā vērtībā
novērtētie finanšu aktīvi ar
atspoguļojumu peļņā vai
zaudējumos:

Ieguldījumi fondu apliecībās:

leguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	10.00%	47 367	(4 737)	4 737	0.01%
Akciju fondi	15.00%	6 284 105	(942 616)	942 616	2.66%
Obligāciju fondi	10.00%	12 597 460	(1 259 746)	1 259 746	3.55%
<i>Kapitāla instrumenti</i>	15.00%	351 380	(52 707)	52 707	0.15%
Kopā:		19 280 312	(2 259 806)	2 259 806	6.38%



2024. gada beigās akciju īpatsvars Plānā veidoja 0.88%, un akciju fondos lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem. 2023. gada beigās akciju īpatsvars Plānā bija 0.99%, un arī tā brīža akciju fondu lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām pasaules finanšu tirgos.

Valūtas kursa risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas (kas nav eiro). Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā.

31/12/2024	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 611 879	25 532	2 637 411
Parāda instrumenti	12 800 620	1 090 180	13 890 800
Kapitāla instrumenti	22 548 957	-	22 548 957
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	41 565	-	41 565
Debitoru parādi	6	-	6
Pārējie aktīvi	51 246	-	51 246
Kopā aktīvi	38 054 273	1 115 712	39 169 985
Kopā saistības	(89 168)	-	(89 168)
Neto aktīvi	37 965 105	1 115 712	39 080 817
Neto garā/(īsā) pozīcija	97.15%	2.85%	100.00%

31/12/2023	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 099 865	79 766	2 179 631
Parāda instrumenti	12 355 073	1 682 333	14 037 406
Kapitāla instrumenti	19 232 945	-	19 232 945
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	47 367	-	47 367
Debitoru parādi	7 142	-	7 142
Kopā aktīvi	33 742 392	1 762 099	35 504 491
Kopā saistības	(60 143)	-	(60 143)
Neto aktīvi	33 682 249	1 762 099	35 444 348
Neto garā/(īsā) pozīcija	95.03%	4.97%	100.00%

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

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2024. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2023. gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību	Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	95.19%	0.00%	0.00%	EUR	94.96%	0.00%	0.00%
USD	4.81%	5.97%	0.29%	USD	5.04%	7.54%	0.38%
Kopā	100.00%		0.29%	Kopā	100.00%		0.38%

Kredītrisks

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

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta balstoties uz piešķirtajiem uPlāna prasības pret kredītiestādēm 2024. gada un 2023. gada ir ar investīciju klases reitingu. 2024. gada 6. decembrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra paziņoja par AS "Citadele banka" ilgtermiņa noguldījumu reitinga paaugstināšanu uz Baa1 no Baa2, ar stabili nākotnes prognozi, kas atbilst Investīciju klases finanšu instrumentu kategorijai.

Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

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

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2024. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

31/12/2024	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 637 411	-	-	-	2 637 411
Parāda instrumenti	1 728 965	9 444 820	1 512 985	-	1 204 030	13 890 800
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	22 548 957	22 548 957
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	41 565	41 565
Kopā	1 728 965	12 082 231	1 512 985	-	23 794 552	39 118 733

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

31/12/2023	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 179 631	-	-	-	2 179 631
Parāda instrumenti	1 590 087	8 014 391	1 625 370	737 984	2 069 574	14 037 406
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	19 232 945	19 232 945
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	47 367	47 367
Kopā	1 590 087	10 194 022	1 625 370	737 984	21 349 886	35 497 349

Koncentrāciju risks

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

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

	Latvija	Citu OECD	Ne-OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 637 411	-	-	2 637 411
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	3 374 403	7 186 419	3 329 978	13 890 800
Kapitāla instrumenti	3 616 173	18 932 784	-	22 548 957
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	41 565	-	-	41 565
Debitoru parādi	6	-	-	6
Pārējie aktīvi	51 246	-	-	51 246
Kopā aktīvi	8 608 686	29 224 102	1 337 197	39 169 985
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	89 055	-	-	89 055
Pārējās saistības	113	-	-	113
Kopā saistības	89 168	-	-	89 168
Neto aktīvi	8 519 518	29 224 102	1 337 197	39 080 817

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

	Latvija	Citu OECD	Ne-OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 179 631	-	-	2 179 631
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	2 792 248	8 818 124	2 427 034	14 037 406
Kapitāla instrumenti	2 757 769	16 475 176	-	19 232 945
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	47 367	-	-	47 367
Debitoru parādi	7 142	-	-	7 142
Kopā aktīvi	7 784 157	25 293 300	2 427 034	35 504 491
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	49 628	-	-	49 628
Pārējās saistības	10 515	-	-	10 515
Kopā saistības	60 143	-	-	60 143
Neto aktīvi	7 724 014	25 293 300	2 427 034	35 444 348

Likviditātes risks

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

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra parādīta zemāk. Plāna aktīvi tiek sadalīti atbilstoši to dzēšanas termiņam. Beztermiņa aktīvi tiek norādīti kopā ar aktīviem ar dzēšanas termiņu līdz vienam mēnesim, tādēļ ka parāda instrumenti un beztermiņa aktīvi, izņemot ieguldījumus riska kapitāla tirgū, ir likvidi vērtspapīri un var tik savlaicīgi realizēti plāna saistību segšanai. Izmaksām pieejamie neto aktīvi parāda saistības pret dalībniekiem pamatojoties uz klientu vecumu un ņemot vērā "Pensiju fonda likums" noteikto pensijas vecumu.



31/12/2024	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 637 411	-	-	-	-	2 637 411
Parāda instrumenti	-	403 048	-	9 302 262	4 185 490	13 890 800
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	22 548 957	22 548 957
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	41 565	41 565
Debitoru parādi	6	-	-	-	-	6
Pārējie aktīvi	51 246	-	-	-	-	51 246
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(89 168)	-	-	-	-	(89 168)
Kopā	2 599 495	403 048	-	9 302 262	26 776 012	39 080 817
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(21 440 229)	(350 680)	(1 221 522)	(5 879 145)	(10 189 241)	(39 080 817)
Neto likviditāte	(18 840 734)	52 368	(1 221 522)	3 423 117	16 586 771	-

31/12/2023	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 179 631	-	-	-	-	2 179 631
Parāda instrumenti	-	-	736 038	10 092 101	3 209 267	14 037 406
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	19 232 945	19 232 945
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	47 367	47 367
Debitoru parādi	7 142	-	-	-	-	7 142
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(60 143)	-	-	-	-	(60 143)
Kopā	2 126 630	-	736 038	10 092 101	22 489 579	35 444 348
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(18 789 658)	(337 699)	(1 069 396)	(5 238 347)	(10 009 248)	(35 444 348)
Neto likviditāte	(16 663 028)	(337 699)	(333 358)	4 853 754	12 480 331	-

37. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

<u>Finanšu aktīvs</u>	<u>Emitents</u>	<u>Valsts</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>% neto aktīviem</u>
Ieguldījumu fondi				
VANGUARD US 500 STK IDX-INS	Īrija	Īrija	3 846 044	10%
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	Luksemburga	Luksemburga	2 464 376	6%
JPM US AGGREGATE BD-IACC EUR	Luksemburga	Luksemburga	2 592 923	7%
<u>Finanšu aktīvs</u>	<u>Emitents</u>	<u>Valsts</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>% neto aktīviem</u>
Ieguldījumu fondi				
VANGUARD US 500 STK IDX-INS	Īrija	Īrija	2 885 889	8%
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	Luksemburga	Luksemburga	2 347 990	7%



38. PIELIKUMS BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanai nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Pensiju plāna turpmāko darbību.

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" ZIŅOJUMS

Informācija par pensiju plānu

Pensiju plāns "CBL Aktīvais" (turpmāk – Plāns) (līdz 06.02.2015.g – "Citadele Aktīvais") tika apstiprināts "CBL Atklātais pensiju fonds" AS valdes sēdē 2000. gada 21. janvārī (valdes sēdes protokols Nr. 7).

Plāns paredz iemaksu veikšanu eiro. Plāna ieguldījumu politika ir aktīva – līdz 50% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās.

Par Plāna vadību ir atbildīga Pensiju fonda valde un valdes priekšsēdētājs. Pensiju fonda valde pārskata perioda laikā darbojās sekojošā sastāvā:

Agnese Zvaigznīte, valdes priekšsēdētāja – iecelta 01.08.2023

Darija Muļivanova, valdes locekle – iecelta 22.04.2024

Laura Pužule, valdes locekle – iecelta 22.04.2024

Lolita Sičeva, valdes locekle – iecelta 21.03.2022, atbrīvota 21.04.2024

Plāna dalībnieki ir fiziskas personas, kuras piedalās pensiju plānā – gan individuālo, gan kolektīvo dalības līgumu ietvaros.

Pensijas vecums, kuru sasniedzot Plāna dalībniekam ir tiesības saņemt pensiju fondā uzkrāto papildpensijas kapitālu, ir 55 gadi, izņemot tādās speciālās profesijās strādājošos, kuru sarakstu un minimāli nepieciešamo nodarbinātības ilgumu attiecīgajā profesijā nosaka Ministru kabinets.

Plāna līdzekļu Pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" IPAS, juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Plāna līdzekļu turētājs ir "Citadele banka" AS, juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Pensiju plāna darbības novērtējums

Plāna aktīvi atskaites gadā tika ieguldīti šādos finanšu instrumentos: korporatīvās obligācijās, ieguldījumu fondos, akcijās un valdības vērtspapīros.

Ieguldījumi akcijās un riska ziņā tām pielīdzināmos ieguldījumu fondos uz gada beigām veidoja 40.45% no Plāna neto aktīviem. Latvijā uz gada beigām bija ieguldīti 15.27% no Plāna neto aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR un USD valūtās. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2024. gadā Plāna neto aktīvi palielinājās par 2.8 milj. eiro jeb 15.9% sasniedzot 20.26 milj. eiro gada beigās. Iemaksas Pensiju plānā 2024. gadā pieauga par 28 % ja salīdzina ar 2023. gada iemaksu apjomu. Neto aktīvu pieaugums no iemaksām un izmaksām nodrošināja pieaugumu 1.08 milj. EUR apjomā, kas ir arī par 28% vairāk kā 2023. gadā.

Plāna kopējais dalībnieku skaits 2024. gadā palielinājās par 0.12% un gada beigās sastādīja 22 572 dalībniekus. No tiem 8% dalībnieki piedalās pensiju plānā kolektīvā dalības līguma ietvaros.

Plāna vienas daļas vērtība 2024. gada beigās bija 1.1839663 eiro. Kopš Pensiju plāna darbības sākuma līdz 31.12.2024 Pārvaldītājs ir nodrošinājis plāna ienesīgumu 5.3% gadā, neatskaitot komisijas. Pārskata gada ienesīgums, kas aprēķināts saskaņā ar Latvijas bankas izdotajiem noteikumiem nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" ir 7.54 % (2023. gadā 11.39 %). Ņemot vērā katra dalībnieka iestāšanās brīdi ienesīguma rezultāti individuāli katram dalībniekam var atšķirties no pārskatā minētā kā arī publiski pieejamās informācijas.

Pensiju fonda administratīvie izdevumi:

Plāna izdevumus veido atskaitījumi Latvijas Bankai, kā arī atlīdzība Pensiju fondam, līdzekļu pārvaldītājam un līdzekļu turētājam.

Atskaitījumi Latvijas Bankai tiek ieturēti normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā no katras iemaksas. Par pārskaitījumu starp pensiju plāniem vai pensiju fondiem atskaitījumi Latvijas Bankai netiek ieturēti.

Plāna administrēšanas un pārvaldīšanas komisijas likmes tiek aprēķinātas no dalībnieka uzkrātā papildpensijas kapitāla vērtības katru dienu un uzkrātas mēneša laikā. Atskaitījumi tiek ieturēti reizi mēnesī, ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc kārtējā pārskata mēneša beigām. Plānā CBL Aktīvais ir šādas administrēšanas un pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" līdzekļu turētājam ir ne vairāk kā – 0,15% gadā,

IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītājam ir ne vairāk kā – 0,8% gadā,

Pensiju fonda atskaitījumi par Plāna administrēšanu ir ne vairāk kā 0,75% gadā.

2024. gada 22. novembrī spēkā stājās Pensiju plāna noteikumu jaunā redakcija, kurā ir noteikta jauna minimālā administrēšanas komisijas maksa, kas attiecās uz tiem Pensiju plāna dalībnieku individuālās dalības līgumiem, kuru uzkrātais papildpensijas kapitāls nav lielāks par 30 EUR (trīsdesmit eiro, 00 centi) un pēdējo 5 gadu laikā nav veikta neviena iemaksa. Minētās neaktīvās komisijas apmērs ir 5 EUR/mēn. Ja dalībnieka individuālā konta atlikums ir 0 EUR, komisija netiek ieturēta un līgums tiek izbeigts. Neaktīvās komisijas piemērošana saskaņā ar Pensiju fonda valdes apstiprināto cenrādi stājās spēkā 2024. gada 18. decembrī, un pirmo reizi tā tika piemērota Pensiju fonda klientiem 2024. gada 31. decembrī. Dalībnieki par šīs neaktīvās komisijas ieviešanu un piemērošanu tika informēti 90 dienas iepriekš..

Līdz ar Pensiju plāna noteikumu jaunās redakcijas spēkā stāšanos visiem dalībniekiem tika noteikts maksimālais komisiju apmērs, kas līdz ar to paredzēja veikt izmaiņas arī kolektīvās dalības līguma cenrādī, nosakot maksimālo Pensiju fonda atskaitījumu apmēru par Pensiju plāna administrēšanu 0.75% apmērā. Līdz 2024. gada 22. novembrim, ja Pensiju plāna dalībnieks piedalās Pensiju plānā kolektīvās dalības līguma ietvaros, Pensiju plāna administrēšanas izmaksas tika piemērotas saskaņā ar Kolektīvās dalības līgumu.

Laika periodā no 2022. gada 1. jūlija līdz 2024. gada 31. decembrim noformētajiem līgumiem, kuros uzkrājums ir 500 EUR vai vairāk, visā tā darbības laikā tiek piemērots samazinātas komisijas maksas atbilstoši Pensiju fonda valdes apstiprinātam cenrādim, kur atskaitījumi Latvijas Bankai tiek kompensēti no Pensiju fonda līdzekļiem visa līguma darbības laikā, kā arī tiek ieturēti mazāki atskaitījumi par līguma administrēšanu, pārvaldīšanu un turēšanu.

Turpmākā pensiju plāna attīstības prognoze

2024. gads aizritēja kopumā labvēlīga makro klimata apstākļos un bija izteikti labvēlīgs riska aktīviem. Pateicoties nenogurdināmiem patērētājiem, ASV ekonomika 2024. gadā spēja noturēt izaugsmes līderpozīcijas starp rietumvalstīm, savukārt inflācijas stabilizācija zemākajos līmeņos pavēra pasaules lielākajām centrālajām bankām iespēju 2024. gada laikā atlaist vaļīgāk procenta likmju grožus.

Akciju tirgi pēdējos divus gadus demonstrējuši spēcīgu izaugsmi, ASV un Eiropas indeksiem uzstādot vēsturiskos rekordus. Kā galvenais pozitīvisma avots investoriem kalpo kompāniju peļņas prognozes tuvākajiem gadiem - ASV ir sagaidāmi divciparu peļņas pieaugumi gadu no gada, Eiropā prognozēts mērenāks peļņu kāpums. Pārvaldītājs visus akciju tirgus vērtē kā dārgus no vēsturiskās perspektīvas. Jo īpaši tas attiecas uz ASV kompāniju novērtējumiem. Šis apstāklis mazina vidēja termiņa nākotnes atdeves potenciālu, taču pārvaldītājs to joprojām vērtē kā pozitīvu. ASV prezidenta D. Trampa intensīvā publiskā mētāšanās ar tarifu draudiem ir ienesusi papildu nenoteiktību un svārstīgumu finanšu tirgos, turklāt situācija šķietami mainās ik pa nedēļai. IKP izaugsmes prognozes kopumā ir tikušas pārskatītas zemāk, taču rakstīšanas brīdī ekonomistu konsensuss aizvien negaida recesiju ne ASV, ne Eirozonā. Te gan jāatceras, ka arī iepriekšējā Trampa administrācija palikusi visiem atmiņā ar tarifu kariem, taču tas netraucēja pasaules akciju tirgus indeksu vērtībām Trampa pirmā termiņa laikā augt par 50% un pat 100%.

Investoru viedokļa vairākkārtēja maiņa par monetārās politikas normalizācijas tempiem radīja papildu svārstīgumu obligāciju tirgos. Labu sniegumu 2024. gadā uzrādīja obligācijas ar lielāku riska komponenti - pateicoties augstajiem tekošajiem ienesīgumiem un riska prēmiju samazinājumam. Savukārt ASV un Eiropas valdību obligāciju ienesīgumi joprojām turas augsti. Pārvaldītājs pašlaik saskata garāku termiņu etalona obligāciju segmentā vislielāko relatīvo vērtību.

Plāna ziņojumu apstiprinājusi Fonda Valde un tās vārdā ir parakstījusi:

Agnese Zvaigznīte
Valdes priekšsēdētāja

Laura Pužule
Valdes locekle



PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

		31.12.2024	31.12.2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	41	824 284	1 401 404
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	42	5 346 060	4 938 973
Kapitāla instrumenti	43	14 055 265	11 155 232
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	44	28 576	32 565
Debitoru parādi		25	350
Pārējie aktīvi		67 959	-
Kopā aktīvi		20 322 169	17 528 524
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi		64 049	22 892
Pārējās saistības		310	24 212
Kopā pasīvs		64 359	47 104
Neto aktīvi		20 257 810	17 481 420

Pielikumi no 54. līdz 72. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

		01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā		17 481 420	14 968 518
Pensiju plāna darbības rezultāts		1 700 045	1 675 054
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā		251 240	198 211
Procentu ienākumi	46	242 687	186 298
Dividendes	49	8 553	11 913
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā		(160 414)	(138 407)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	47	(160 414)	(138 407)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	48	23 339	141 800
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	48	1 585 880	1 473 450
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		2 633 760	2 052 089
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		2 189 041	1 797 838
Darba devēju iemaksas		34 972	29 654
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		409 747	224 597
Izmaksātais papildpensijas kapitāls un administratīvie izdevumi		(1 557 415)	(1 214 241)
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(936 537)	(801 131)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(30 768)	(30 765)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(422 642)	(268 990)
Administratīvie izdevumi	45	(167 468)	(113 355)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		1 076 345	837 848
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās		20 257 810	17 481 420
Pensiju plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		16 299 494.9611188	15 613 621.9781670
Pensiju plāna daļu skaits pārskata gada beigās		17 110 123.1091511	16 299 494.9611188
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada sākumā		1.0725130	0.9586833
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada beigās		1.1839663	1.0725130

Pielikumi no 54. līdz 72. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

		01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
	Pielikumi	EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		1 700 045	1 675 054
Administratīvie izdevumi	45	(167 468)	(113 355)
Peļņa/zaudējumi no ieguldījumiem – ieguldījumi riska kapitālā	49	(7 194)	(11 089)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – parāda instrumenti	49	(67 637)	(297 960)
Aprēķināti procentu ienākumi – parāda instrumenti	49	(229 218)	(181 669)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – kapitāla instrumenti	49	(1 371 104)	(1 336 182)
Aprēķinātas dividendes		(8 553)	(11 913)
Aprēķinātie procenti		(13 469)	(4 629)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(74 828)	32 112
Debitoru parādu samazinājums/ (palielinājums)		325	(350)
Pārējo aktīvu samazinājums / (palielinājums)		(67 959)	-
Pārējo saistību palielinājums		(23 902)	(5 556)
Uzkrāto izdevumu (samazinājums) /palielinājums		41 157	1 914
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(289 805)	(253 623)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu pārdošana – ieguldījumi riska kapitālā	49	11 183	28 508
Ieguldījumu iegāde – parāda instrumenti	49	(1 603 181)	(1 048 374)
Ieguldījumu pārdošana – parāda instrumenti	49	1 309 893	847 050
Saņemtie procentu ienākumi	49	240 276	157 758
Ieguldījumu iegāde – kapitāla instrumenti	49	(1 511 321)	(921 992)
Ieguldījumu pārdošana – kapitāla instrumenti	49	-	892 406
Saņemtas dividendes		8 553	11 913
Saņemtie procenti		13 469	4 629
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(1 531 128)	(28 102)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		2 633 760	2 052 089
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(967 305)	(831 896)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(230 417)	(173 985)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(192 225)	(95 005)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		1 243 813	951 203
Naudas un naudas ekvivalentu (samazinājums)/ palielinājums		(577 120)	669 478
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		1 401 404	731 926
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	41	824 284	1 401 404

Pielikumi no 54. līdz 72. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

39. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāns "CBL Aktīvais" ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadaļā „Pensiju plāna "CBL Aktīvais" ziņojums" (51.-52. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

40. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz 22. pielikumā minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

41. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Plāna naudas līdzekļu atlikumu veido noguldījumi uz pieprasījumu un investīciju kontu atlikumi AS "Citadele banka".

	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	824 284	4.07	1 401 404	8.02
Kopā	824 284	4.07	1 401 404	8.02

42. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

	31.12.2024		31.12.2023	
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri	2 926 107	14.44	2 941 343	16.83
Latvijas valsts komercesabiedrību parāda vērtspapīri	387 289	1.91	255 468	1.46
Citu OECD reģiona valstu komercesabiedrību parāda vērtspapīri	1 844 414	9.10	2 221 280	12.71
Ne-OECD reģiona valstu komercesabiedrību parāda vērtspapīri	694 404	3.43	464 595	2.66
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri	1 133 161	5.59	1 112 676	6.36
Latvijas valsts kredītiestāžu parāda vērtspapīri	538 824	2.66	529 646	3.03
Citu OECD reģiona valsts kredītiestāžu parāda vērtspapīri	594 337	2.93	583 030	3.34
Valdību parāda vērtspapīri	1 286 792	6.35	884 954	5.06
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	212 231	1.05	-	-
Citu OECD reģiona valsts valdības parāda vērtspapīri	201 205	0.99	185 535	1.06
Ne-OECD reģiona valsts valdības parāda vērtspapīri	873 356	4.31	699 419	4.00
Kopā parāda instrumenti	5 346 060	26.39	4 938 973	28.25

43. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	7 977 330	39.38	6 544 233	37.44
Citu OECD reģiona akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	6 686 104	33.01	5 453 910	31.20
Ne - OECD reģiona akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	309 671	1.53	236 560	1.35
Latvijas akciju ieguldījumu fondu apliecības	981 555	4.85	853 763	4.88
Obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 863 117	28.94	4 389 791	25.11
Citu OECD reģiona obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 057 570	24.97	3 796 708	21.72
Latvijas obligāciju ieguldījumu fondu apliecības	805 547	3.98	593 083	3.39
Uzņēmumu kapitāla instrumenti	214 818	1.06	221 208	1.27
Citu OECD reģiona uzņēmumu kapitāla instrumenti	74 404	0.37	71 592	0.41
Latvijas uzņēmumu kapitāla instrumenti	140 414	0.69	149 616	0.86
Kapitāla instrumenti un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu kopā:	14 055 265	69.38	11 155 232	63.81

Tā kā Plānam nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par ieguldījumu fondu aktīviem, tie ir klasificēti pēc ieguldījumu fondu reģistrācijas vietas.

Uz 2024. gada 31. decembri visi Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos.

Uz 2023. gada 31. decembri visi Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos.

44. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI RISKĀ KAPITĀLA TIRGŪ

	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	28 576	0.14	32 565	0.19
Kopā ieguldījumi riska kapitāla tirgū	28 576	0.14	32 565	0.19

45. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2024	2023
	EUR	EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu no uzkrājumu summām	164 385	110 464
Atskaitījumi Latvijas Bankai finansēšanai no Plāna dalībnieku iemaksām	3 083	2 891
Kopā	167 468	113 355

46. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2024	2023
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	229 218	181 669
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	13 469	4 629
Kopā	242 687	186 298

47. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2024 EUR	2023 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	133 920	115 774
Atlīdzība līdzekļu turētājam	26 494	22 633
Kopā	160 414	138 407

48. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2024 EUR	2023 EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	1 238 377	1 767 965
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1 215 038)	(1 626 165)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie peļņa/(zaudējumi)	23 339	141 800

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2024 EUR	2023 EUR
No parāda instrumentiem	46 338	256 951
No kapitāla instrumentiem	1 371 104	1 235 392
No ieguldījumiem riska kapitālā	7 195	11 089
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	76 466	(36 337)
Pārējie pārvērtēšanas ienākumi	84 777	6 355
Kopā	1 585 880	1 473 450

49. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Ieguldījumi riskā kapitālā tirgū	Kopā
31/12/2023	4 938 973	11 155 232	32 565	16 126 770
Palielinājumi pārskata gada laikā	1 603 181	1 511 321	-	3 114 502
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(1 309 893)	-	(11 183)	(1 321 076)
Saņemtie procenti gada laikā	(240 276)	-	-	(240 276)
Saņemtas dividendes gada laikā	-	(8 553)	-	(8 553)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	57 220	17 608	-	74 828
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	67 637	1 371 104	7 194	1 445 935
Aprēķinātie procenti gada laikā	229 218	-	-	229 218
Aprēķinātas dividendes gada laikā	-	8 553	-	8 553
31/12/2024	5 346 060	14 055 265	28 576	19 429 901

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	Kopā
31/12/2022	4 441 132	9 796 222	49 984	14 287 338
Palielinājumi pārskata gada laikā	1 048 374	921 992	-	1 970 366
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	(847 050)	(892 406)	(28 508)	(1 767 964)
Saņemtie procenti gada laikā	(157 758)	-	-	(157 758)
Saņemtās dividendes gada laikā	-	(11 913)	-	(11 913)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(25 354)	(6 758)	-	(32 112)
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	297 960	1 336 182	11 089	1 645 231
Aprēķinātie procenti gada laikā	181 669	-	-	181 669
Aprēķinātas dividendes gada laikā	-	11 913	-	11 913
31/12/2023	4 938 973	11 155 232	32 565	16 126 770

50. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

2024	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	3 480 713	1 787 347	78 000	5 346 060
Kapitāla instrumenti	14 055 265	-	-	14 055 265
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	28 576	28 576
Kopā	17 535 978	1 787 347	106 576	19 429 901

2024. gada laikā vērtspapīram ar aktīvu vērtību 142 871 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 3. uz 2. hierarhijas līmeni. Parāda vērtspapīrs Citadele banka AS 5% 12/2031 LV0000880102, aktīvo kotāciju dēļ, pārklassificēts uz tām (obligācijām) atbilstošāku hierarhijas 2. līmeni.

2024. gada laikā vērtspapīram ar aktīvu vērtību 78 000 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. uz 3. hierarhijas līmeni.

Vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 1 107 923 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. uz 1. hierarhijas līmeni.



2023	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	2 043 610	2 748 759	146 604	4 938 973
Kapitāla instrumenti	11 155 232	-	-	11 155 232
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	32 565	32 565
Kopā	13 198 842	2 748 759	179 169	16 126 770

2023. gada laikā vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 148 775 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 3. uz 2. hierarhijas līmeni, pārskata gada beigās tika pieņemts lēmums parāda instrumentu AUGA group AB 6% 12/2024 ISIN LT0000404238 pieejamo kotāciju dēļ, pārklassificēt uz tām (obligācijām) atbilstošāku hierarhijas 2. līmeni. Vērtspapīriem ar aktīvu vērtību 834 607 EUR bija izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. uz 1. hierarhijas līmeni.

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums 2024. gadā.

	Ieguldījumi riska kapitālā tirgū	Parāda instrumenti	Kopā
	EUR	EUR	EUR
Atlikums 2024. gada 1. janvārī	32 565	146 604	179 169
Peļņa vai zaudējumi kopā			
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 194	3 767	10 961
Norēķini	(11 183)	(7 500)	(18 683)
Izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 3. uz 2. hierarhijas līmeni	-	(142 871)	(142 871)
Izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 2. uz 3. hierarhijas līmeni	-	78 000	78 000
Atlikums 2024. gada 31. decembrī	28 576	78 000	106 576

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums 2023. gadā.

	Ieguldījumi riska kapitālā tirgū	Parāda instrumenti	Kopā
	EUR	EUR	EUR
Atlikums 2023. gada 1. janvārī	49 984	287 101	337 085
Peļņa vai zaudējumi kopā			
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11 089	15 778	26 867
Norēķini	(28 508)	(7 500)	(36 008)
Izmaiņas vērtspapīru klasifikācijā no 3. uz 2. hierarhijas līmeni	-	(148 775)	(148 775)
Atlikums 2023. gada 31. decembrī	32 565	146 604	179 169

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

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

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

Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu		
EUR		
	Pieaugums	(Samazinājums)
2024. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	1 429	(1 429)
Diskonta likme (2% izmaiņas)		
AMBER BEVERAGE GROUP LV0000870137	2 589	(2 724)

Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu		
EUR		
	Pieaugums	(Samazinājums)
2023. gada 31. decembrī		
Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)	1 628	(1 628)
Diskonta likme (2% izmaiņas)	17 282	(20 283)
Citadele Banka AS 5% 12/2031 ISIN LV0000880102		

51. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	31.12.2024	31.12.2023
	cilvēki	cilvēki
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	370	342
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	3 412	3 930
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	6 460	6 335
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	6 719	6 736
Dalībnieki vecumā no 61 līdz 65 gadiem	2 781	2 724
Dalībnieki vecumā no 66 gada un vecāki	2 830	2 479
Dalībnieki kopā	22 572	22 546

52. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums pārskata gadā ir 7.54% (2023 gadā: 11.39%).

Plāna ienesīgumu aprēķina kā pensiju plāna darbības rezultāta attiecību pret pensiju plāna pārskata gada katra mēneša aritmētiski vidējo neto aktīvu summu, kas dalīta ar mēnešu skaitu gadā, kuru izsaka procentos. Ienesīgumu aprēķina, pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

53. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Plāna līdzekļu turētājs ir AS "Citadele banka", bet Plāna Pārvaldītājs ir IPAS "CBL Asset Management". Citi saistītie uzņēmumi ir Citadele koncerna sabiedrības.

	2024	2023
	EUR	EUR
Atskaitījumi par pensiju plāna administrēšanu un līdzekļu pārvaldīšanu		
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"	(164 385)	(110 464)
AS "Citadele banka "	(133 920)	(22 633)
IPAS "CBL Asset Management"	(26 494)	(115 774)
Kopā	(324 799)	(248 871)

Ieguldījumi IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītos fondos un AS "Citadele banka" turētos naudas līdzekļos

	2024	2023
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		
Citadele Banka	824 284	1 401 404
Kredītiestāžu parāda instrumenti		
Citadele Banka	538 824	371 314
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		
CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND	805 548	593 083
CBL EUROPEAN LEADERS EQUITY FUND	394 162	374 190
CBL US LEADERS EQ F KL R EUR HEDGED	587 393	479 573
Kopā	3 150 211	3 219 564

54. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU POLITIKA UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTO RISKU PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt dalībniekiem ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie aktīvas ieguldījumu portfeļa struktūras, galvenokārt veicot investīcijas Latvijas, citu ES dalībvalstu un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Līdz 50% no Plāna līdzekļiem kopsummā var tikt ieguldīti akcijās, riska kapitāla tirgū, nekustamajā īpašumā un alternatīvo ieguldījumu fondos, kā arī ieguldījumu fondos, kuri veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros. Pārējie Pensiju plāna aktīvi tiek ieguldīti Finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kredītiestāžu termiņnoguldījumos un citos Likumā atļautos ieguldījumu objektos. Plāna ārvalstu valūtu atklātā pozīcija nedrīkst pārsniegt kopumā visās ārvalstu valūtās 20 % no Plāna aktīviem, izņemot ieguldījumus eiro, uz kuriem minētais ierobežojums neattiecas.

Riska pārvaldīšana

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

Fonds ir uzticējies pensiju plānu līdzekļu pārvaldību, tostarp ESG risku pārvaldību, iesaistīšanās politikas īstenošanu un balsstiesību izmantošanu pensiju plānu līdzekļu pārvaldītājam AS "CBL Asset Management" (turpmāk – Līdzekļu pārvaldītājs).

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

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

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

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

Ilgtspējas (ESG) risks

ESG risks apzīmē potenciālu papildu izmaksu vai zaudējumu risku, kas rodas, nepievēršot pienācīgu uzmanību vides, sociālajiem un pārvaldības faktoriem. Šie faktori var būtiski ietekmēt ne tikai pašreizējo situāciju, bet arī nākamo paaudžu dzīves kvalitāti un iespējas.

Fonds uzskata, ka ESG faktori var ietekmēt Plāna vērtību. Ilgtspējīgu ieguldījumu pieeja strauji attīstās, un Fonds piekrīt viedoklim, ka, integrējot ESG aspektus aktīvu pārvaldībā, ieguldījumu atdeve palielinās vai saglabājas neitrāla pie zemāka kopējā riska līmeņa. Turklāt, Plāna aktīvu pārvaldīšanā integrējot ESG aspektus, tiek dota arī sava artava pasaules ilgtspējīgai attīstībai.

Tirgus risks

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

Procentu likmju risks

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

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

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	14 279	(158 230)	(143 951)
USD	100	-	(109 807)	(109 807)
Kopā		14 279	(268 037)	(253 758)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.07%	-0.80%	-0.72%
USD	100	0.00%	-0.55%	-0.55%
Kopā		0.07%	-1.35%	-1.27%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, EUR)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(14 279)	158 230	143 951
USD	-100	-	109 807	109 807
Kopā		(14 279)	268 037	253 758

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.07%	0.80%	0.72%
USD	-100	0.00%	0.55%	0.55%
Kopā		-0.07%	1.35%	1.27%

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

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	19 540	(140 025)	(120 485)
USD	100	-	(82 591)	(82 591)
Kopā		19 540	(222 616)	(203 076)

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

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.11%	-0.82%	-0.71%
USD	100	0.00%	-0.48%	-0.48%
Kopā		0.11%	-1.30%	-1.19%

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

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(19 540)	140 025	120 485
USD	-100	-	82 591	82 591
Kopā		(19 540)	222 616	203 076

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

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.11%	0.82%	0.71%
USD	-100	0.00%	0.48%	0.48%
Kopā		-0.11%	1.30%	1.19%

Cenu svārstību risks

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

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

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

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2024. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	% no plāna neto aktīviem 31.12.2024
		EUR	EUR	EUR	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
<i>Ieguldījumi fondu apliecībās:</i>					
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	10.00%	28 576	(2 858)	2 858	0.01%
Akciju fondi	15.00%	7 977 329	(1 196 599)	1 196 599	5.91%
Obligāciju fondi	10.00%	5 863 118	(586 312)	586 312	2.89%
<i>Kapitāla instrumenti</i>	15.00%	214 818	(32 223)	32 223	0.16%
Kopā:		14 083 841	(1 817 992)	1 817 992	8.97%

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

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023
		EUR	EUR	EUR	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atpoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
<i>Ieguldījumi fondu apliecībās:</i>					
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū un alternatīvajos ieguldījumu fondos	10.00%	32 565	(3 257)	3 257	0.02%
Akciju fondi	15.00%	6 544 234	(981 635)	981 635	5.62%
Obligāciju fondi	10.00%	4 389 790	(438 979)	438 979	2.51%
<i>Kapitāla instrumenti</i>	15.00%	221 208	(33 181)	33 181	0.19%
Kopā:		11 187 797	(1 457 052)	1 457 052	8.33%

2024. gada beigās akciju īpatsvars konkrētajā Plānā veidoja 1.06% no neto aktīviem, un akciju fondos lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem. 2023. gada beigās akciju īpatsvars konkrētajā Plānā bija 1.27% un arī tā brīža akciju fondu lielāko daļu veidoja fondi ar akciju alokācijām uz globāliem tirgiem.

Valūtas kursu risks

Valūtas kursu risks parādās, kad vērtspapīru vai citu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas (no eiro). Valūtu kursu svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursu svārstību virziena un valūtu pozīciju Plānā. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā.

31/12/2024	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	807 227	17 057	824 284
Parāda instrumenti	4 373 027	973 033	5 346 060
Kapitāla instrumenti	13 745 594	309 671	14 055 265
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	28 576	-	28 576
Debitoru parādi	25	-	25
Pārējie aktīvi	67 959		67 959
Kopā aktīvi	19 022 408	1 299 761	20 322 169
Kopā saistības	(64 359)	-	(64 359)
Neto aktīvi	18 958 049	1 299 761	20 257 810
Neto garā/(īsā) pozīcija	93.58%	6.42%	100.00%



31/12/2023	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 256 444	144 960	1 401 404
Parāda instrumenti	4 147 309	791 664	4 938 973
Kapitāla instrumenti	10 918 672	236 560	11 155 232
Ieguldījumu riska kapitāla tirgū	32 565	-	32 565
Debitori	350	-	350
Kopā aktīvi	16 355 340	1 173 184	17 528 524
Kopā saistības	(47 104)	-	(47 104)
Neto aktīvi	16 308 236	1 173 184	17 481 420
Neto garā/(īsā) pozīcija	93.29%	6.71%	100.00%

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

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2024. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2023. gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību	Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	93.50%	0.00%	0.00%	EUR	93.31%	0.00%	0.00%
USD	6.50%	5.97%	0.39%	USD	6.69%	7.54%	0.51%
Kopā	100.00%		0.39%	Kopā	100.00%		0.51%

Kreditrisks

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

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

Plāna prasības pret kredītiestādēm 2024. gada un 2023. gada ir ar investīciju klases reitingu. 2024. gada 6. decembrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra paziņoja par AS "Citadele banka" ilgtermiņa noguldījumu reitinga paaugstināšanu uz Baa1 no Baa2, ar stabilu nākotnes prognozi, kas atbilst Investīciju klases finanšu instrumentu kategorijai. Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

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

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2024. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

31/12/2024	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	824 284	-	-	-	824 284
Parāda instrumenti	873 356	3 233 484	716 283	-	522 937	5 346 060
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	14 055 265	14 055 265
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	28 576	28 576
Kopā	873 356	4 057 768	716 283	-	14 606 778	20 254 185

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

31/12/2023	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 401 404	-	-	-	1 401 404
Parāda instrumenti	699 419	2 613 331	674 411	201 886	749 926	4 938 973
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	11 155 232	11 155 232
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	32 565	32 565
Kopā	699 419	4 014 735	674 411	201 886	11 937 723	17 528 174

Koncentrāciju risks

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

Analīze par Plāna ieguldījumiem pēc ieguldījuma veida, emitenta un ģeogrāfijas ir sniegta šo finanšu pārskatu 41. - 44. pielikumā.

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

	Latvija	Citu OECD	Ne-OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	824 284	-	-	824 284
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	1 138 344	2 639 956	1 567 760	5 346 060
Kapitāla instrumenti	1 927 516	11 818 078	309 671	14 055 265
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	28 576	-	-	28 576
Debitoru parādi	25	-	-	25
Pārējie aktīvi	67 959	-	-	67 959
Kopā aktīvi	3 986 704	14 458 034	1 877 431	20 322 169
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	64 049	-	-	64 049
Pārējās saistības	310	-	-	310
Kopā saistības	64 359	-	-	64 359
Neto aktīvi	3 854 386	14 458 034	1 877 431	20 257 810

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

	Latvija	Citu OECD	Ne-OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 401 404	-	-	1 401 404
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	785 114	2 989 845	1 164 014	4 938 973
Kapitāla instrumenti	1 740 334	9 178 338	236 560	11 155 232
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	32 565	-	-	32 565
Debitoru parādi	350	-	-	350
Kopā aktīvi	3 959 767	12 168 183	1 400 574	17 528 524
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	22 892	-	-	22 892
Pārējās saistības	24 212	-	-	24 212
Kopā saistības	47 104	-	-	47 104
Neto aktīvi	3 912 663	12 168 183	1 400 574	17 481 420

Likviditātes risks

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

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra parādīta zemāk. Plāna aktīvi tiek sadalīti atbilstoši to dzēšanas termiņam. Beztermiņa aktīvi tiek norādīti kopā ar aktīviem ar dzēšanas termiņu līdz vienam mēnesim, tādēļ ka parāda instrumenti un beztermiņa aktīvi, izņemot ieguldījumus riska kapitāla tirgū, ir likvidi vērtspapīri un var tik savlaicīgi realizēti plāna saistību segšanai. Izmaksām pieejamie neto aktīvi parāda saistības pret dalībniekiem pamatojoties uz klientu vecumu un ņemot vērā "Pensiju fonda likums" noteikto pensijas vecumu.



31/12/2024	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	824 284	-	-	-	-	824 284
Parāda instrumenti	-	-	-	3 526 860	1 819 200	5 346 060
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	14 055 265	14 055 265
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	28 576	28 576
Debitoru parādi	25	-	-	-	-	25
Pārējie aktīvi	67 959	-	-	-	-	67 959
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(64 359)	-	-	-	-	(64 359)
Kopā	827 909	-	-	3 526 860	15 903 041	20 257 810
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(9 189 154)	(190 054)	(649 998)	(3 265 917)	(6 962 687)	(20 257 810)
Neto likviditāte	(8 361 245)	(190 054)	(649 998)	260 943	8 940 354	-

31/12/2023	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 401 404	-	-	-	-	1 401 404
Parāda instrumenti	-	-	344 286	3 355 053	1 239 634	4 938 973
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	11 155 232	11 155 232
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	-	32 565	32 565
Debitoru parādi	350	-	-	-	-	350
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(47 104)	-	-	-	-	(47 104)
Kopā	1 354 650	-	344 286	3 355 053	12 427 431	17 481 420
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(7 887 696)	(243 431)	(465 446)	(2 837 055)	(6 047 792)	(17 481 420)
Neto likviditāte	(6 533 046)	(243 431)	(121 160)	517 998	6 379 639	-

55. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2024	% neto aktīvi
Ieguldījumu fondi					
GOLD SACHS GLB CORE-IESNAPA	Luksemburga	-	Luksemburga	1 408 000	7%
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	Luksemburga	-	Luksemburga	1 017 967	5%
VANGUARD US 500 STK IDX-INS	Īrija	-	Īrija	2 059 683	10%
ROBECO BP US PREM EQ-IHEUR	Luksemburga	-	Luksemburga	1 065 297	5%
VANTOBEL-US EQUITY-HI	Luksemburga	-	Luksemburga	1 230 619	6%
JPM US AGGREGATE BD-IACC EUR	Luksemburga	-	Luksemburga	1 429 677	7%



Finanšu aktīvs	Emitents	Termiņš	Valsts	31/12/2023	% neto aktīvi
Ieguldījumu fondi					
GOLD SACHS GLB CORE-IESNAPA	Luksemburga	-	Luksemburga	1 083 840	6%
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	Luksemburga	-	Luksemburga	969 891	6%
VANGUARD US 500 STK IDX-INS	Īrija	-	Īrija	1 545 488	9%
ROBECO BP US PREM EQ-IHEUR	Luksemburga	-	Luksemburga	996 047	6%
VANTOBEL-US EQUITY-HI	Luksemburga	-	Luksemburga	1 115 046	6%

56. PIELIKUMS BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanai nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Pensiju plāna turpmāko darbību.

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" ZIŅOJUMS

Informācija par pensiju plānu

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD" tika apstiprināts AS „CBL Atklātais pensiju fonds” valdes sēdē 2006. gada 6. janvārī un reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2006. gada 3. martā.

Plāns paredz iemaksu veikšanu ASV dolāros. Pensiju plāna ieguldījumu politika ir aktīva – līdz 50% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās.

Par Plāna vadību ir atbildīga Pensiju fonda valde un valdes priekšsēdētājs. Pensiju fonda valde pārskata perioda laikā darbojās sekojošā sastāvā:

Agnese Zvaigznīte, valdes priekšsēdētāja – iecelta 01.08.2023

Darija Muļivanova, valdes locekle – iecelta 22.04.2024

Laura Pužule, valdes locekle – iecelta 22.04.2024

Lolita Sičeva, valdes locekle – iecelta 21.03.2022, atbrīvota 21.04.2024

Plāna dalībnieki ir fiziskas personas, kuras piedalās Pensiju plānā – gan individuālo, gan kolektīvo dalības līgumu ietvaros.

Pensijas vecums, kuru sasniedzot, Plāna dalībniekam ir tiesības saņemt pensiju fondā uzkrāto papildpensijas kapitālu, ir 55 gadi, izņemot tādās speciālās profesijās strādājošos, kuru sarakstu un minimāli nepieciešamo nodarbinātības ilgumu attiecīgajā profesijā nosaka Ministru kabinets.

Plāna līdzekļu Pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management", juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Plāna līdzekļu turētājs ir AS "Citadele banka", juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Pensiju plāna darbības novērtējums

Plāna aktīvi pārskata gadā tika ieguldīti šādos finanšu instrumentos: korporatīvās obligācijās, ieguldījumu fondos un valdības vērtspapīros.

Ieguldījumi akciju ieguldījumu fondos uz gada beigām veidoja 44.62% no Plāna neto aktīviem. Latvijā uz gada beigām bija ieguldīti 8.13% no Plāna neto aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti USD valūtā. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2024. gadā Plāna neto aktīvi samazinājās par 0.08 milj. eiro jeb 7.5%, sastādot 1.01 milj. eiro gada beigās. Iemaksas Pensiju plānā 2024. gadā ir samazinājušās par 36 % ja salīdzina ar 2023. gada iemaksu apjomu. Izmaksu pieaugums 2024. gadā pieaudzis par 123% pret 2023. gada izmaksāto apjomu un līdz ar to neto aktīvi 2024. gadā ir samazinājušies no iemaksām un izmaksām par 216 tūkst. EUR.

Plāna dalībnieku skaits 2024. gadā samazinājās 6.2% un gada beigās sastādīja 511 dalībniekus.

Plāna vienas daļas vērtība 2024. gada beigās bija 1.1114650 eiro. Kopš Pensiju plāna darbības sākuma līdz 31.12.2024 Pārvaldītājs ir nodrošinājis plāna ienesīgumu USD valūtā 4.4% gadā, neatskaitot komisijas. Pārskata gada ienesīgums, kas aprēķināts saskaņā ar Latvijas bankas izdotajiem noteikumiem nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" ir 7.54 % (2023. gadā 11.8 %). Ņemot vērā katra dalībnieka iestāšanās brīdi ienesīguma rezultāti individuāli katram dalībniekam var atšķirties no pārskatā minētā kā arī publiski pieejamās informācijas.

Pensiju fonda administratīvie izdevumi:

Plāna izdevumus veido atskaitījumi Latvijas Bankai, kā arī atlīdzība Pensiju fondam, līdzekļu pārvaldītājam un līdzekļu turētājam.

Atskaitījumi Latvijas Bankai tiek ieturēti normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā no katras iemaksas. Par pārskaitījumu starp pensiju plāniem vai pensiju fondiem atskaitījumi Latvijas Bankai netiek ieturēti.

Plāna administrēšanas un pārvaldīšanas komisijas likmes tiek aprēķinātas no dalībnieka uzkrātā papildpensijas kapitāla vērtības katru dienu un uzkrātas mēneša laikā. Atskaitījumi tiek ieturēti reizi mēnesī, ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc kārtējā pārskata mēneša beigām. Plānā CBL Aktīvais ir šādas administrēšanas un pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" līdzekļu turētājam ir ne vairāk kā – 0,15% gadā,

IPAS "CBL Asset Management" līdzekļu pārvaldītājam ir ne vairāk kā – 0,8% gadā,

Pensiju fonda atskaitījumi par Plāna administrēšanu ir ne vairāk kā 0,75% gadā.

2024. gada 22. novembrī spēkā stājās Pensiju plāna noteikumu jaunā redakcija, kurā ir noteikta jauna minimālā administrēšanas komisijas maksa, kas attiecas uz tiem Pensiju plāna dalībnieku individuālās dalības līgumiem, kuru uzkrātais papildpensijas kapitāls nav lielāks par 30 EUR (trīsdesmit eiro, 00 centi) un pēdējo 5 gadu laikā nav veikta neviena iemaksa. Minētās neaktīvās komisijas apmērs ir 5 USD/mēn. Ja dalībnieka individuālā konta atlikums ir 0 EUR, komisija netiek ieturēta un līgums tiek izbeigts. Neaktīvās komisijas piemērošana saskaņā ar Pensiju fonda valdes apstiprināto cenrādi stājās spēkā 2024. gada 18. decembrī, un pirmo reizi tā tika piemērota Pensiju fonda klientiem 2024. gada 31. decembrī. Dalībnieki par šīs neaktīvās komisijas ieviešanu un piemērošanu tika informēti 90 dienas iepriekš..

Līdz ar Pensiju plāna noteikumu jaunās redakcijas spēkā stāšanos visiem dalībniekiem tika noteikts maksimālais komisiju apmērs, kas līdz ar to paredzēja veikt izmaiņas arī kolektīvās dalības līguma cenrādī, nosakot maksimālo Pensiju fonda atskaitījumu apmēru par Pensiju plāna administrēšanu 0.75% apmērā. Līdz 2024. gada 22. novembrim, ja Pensiju plāna dalībnieks piedalās Pensiju plānā kolektīvās dalības līguma ietvaros, Pensiju plāna administrēšanas izmaksas tika piemērotas saskaņā ar Kolektīvās dalības līgumu.

Laika periodā no 2022. gada 1. jūlija līdz 2024. gada 31. decembrim noformētajiem līgumiem, kuros uzkrājums ir 500 EUR vai vairāk, visā tā darbības laikā tiek piemērots samazinātas komisijas maksas atbilstoši Pensiju fonda valdes apstiprinātam cenrādim, kur atskaitījumi Latvijas Bankai tiek kompensēti no Pensiju fonda līdzekļiem visa līguma darbības laikā, kā arī tiek ieturēti mazāki atskaitījumi par līguma administrēšanu, pārvaldīšanu un turēšanu.

Turpmākā pensiju plāna attīstības prognoze

2024. gads aizritēja kopumā labvēlīga makro klimata apstākļos un bija izteikti labvēlīgs riska aktīviem. Pateicoties nenogurdināmiem patērētājiem, ASV ekonomika 2024. gadā spēja noturēt izaugsmes līderpozīcijas starp rietumvalstīm, savukārt inflācijas stabilizācija zemākajos līmeņos pavēra pasaules lielākajām centrālajām bankām iespēju 2024. gada laikā atlaist vaļīgāk procenta likmju grožus.

Akciju tirgi pēdējos divus gadus demonstrējuši spēcīgu izaugsmi, ASV un Eiropas indeksi uzstādot vēsturiskos rekordus. Kā galvenais pozitīvisma avots investoriem kalpo kompāniju peļņas prognozes tuvākajiem gadiem - ASV ir sagaidāmi divciparu peļņas pieaugumi gadu no gada, Eiropā prognozēts mērenāks peļņu kāpums. Pārvaldītājs visus akciju tirgus vērtē kā dārgus no vēsturiskās perspektīvas. Jo īpaši tas attiecas uz ASV kompāniju novērtējumiem. Šis apstāklis mazina vidēja termiņa nākotnes atdeves potenciālu, taču pārvaldītājs to joprojām vērtē kā pozitīvu. ASV prezidenta D. Trampa intensīvā publiskā mētāšanās ar tarifu draudiem ir ienesusi papildu nenoteiktību un svārstīgumu finanšu tirgos, turklāt situācija šķietami mainās ik pa nedēļai. IKP izaugsmes prognozes kopumā ir tikušas pārskatītas zemāk, taču rakstīšanas brīdī ekonomistu konsensuss aizvien negaida recesiju ne ASV, ne Eirozonā. Te gan jāatceras, ka arī iepriekšējā Trampa administrācija palikusi visiem atmiņā ar tarifu kariem, taču tas netraucēja pasaules akciju tirgus indeksu vērtībām Trampa pirmā termiņa laikā augt par 50% un pat 100%.

Investoru viedokļa vairākkārtēja maiņa par monetārās politikas normalizācijas tempiem radīja papildu svārstīgumu obligāciju tirgos. Labu sniegumu 2024. gadā uzrādīja obligāciju ar lielāku riska komponenti - pateicoties augstajiem tekošajiem ienesīgumiem un riska prēmiju samazinājumam. Savukārt ASV un Eiropas valdību obligāciju ienesīgumi joprojām turas augsti. Pārvaldītājs pašlaik saskata garāku termiņu etalona obligāciju segmentā vislielāko relatīvo vērtību.

Plāna ziņojumu apstiprinājusi Fonda Valde un tās vārdā ir parakstījusi:

Agnese Zvaigznīte
Valdes priekšsēdētāja

Laura Pužule
Valdes locekle

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



PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

		31.12.2024	31.12.2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	59	39 949	57 290
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Parāda instrumenti	60	110 056	90 140
Kapitāla instrumenti	61	860 751	949 707
Debitoru parādi		4	224
Pārējie aktīvi		4 317	-
Kopā aktīvi		1 015 077	1 097 361
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi		1 968	1 335
Pārējās saistības		214	887
Kopā pasīvs		2 182	2 222
Neto aktīvi		1 012 895	1 095 139

Pielikumi no 75. līdz 89. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.



PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

		01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā		1 095 139	1 040 372
Pensiju plāna darbības rezultāts		133 424	76 258
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā		3 912	3 184
Procentu ienākumi	63	3 912	3 184
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā		(8 884)	(8 634)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	65	(8 884)	(8 634)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	66	15 668	3 527
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	66	122 728	78 181
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		67 024	105 175
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		67 024	86 130
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		-	19 045
Izmaksātais papildpensijas kapitāls un administratīvie izdevumi		(282 692)	(126 666)
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(202 373)	(106 361)
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		(6 937)	(475)
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(65 873)	(13 151)
Administratīvie izdevumi	62	(7 509)	(6 679)
Neto aktīvu samazinājums iemaksu un izmaksu rezultātā		(215 668)	(21 491)
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās		1 012 895	1 095 139
Pensiju plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		1 125 611.3088970	1 157 151.6001991
Pensiju plāna daļu skaits pārskata gada beigās		911 315.7420355	1 125 611.3088970
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada sākumā		0.9729282	0.8990801
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada beigās		1.1114650	0.9729282

Pielikumi no 75. līdz 89. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

		01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		133 424	76 258
Administratīvie izdevumi	62	(7 509)	(6 679)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – parāda instrumenti	66	8 832	(337)
Aprēķināti procentu ienākumi – parāda instrumenti	66	(3 912)	(3 184)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – kapitāla instrumenti	66	(77 830)	(113 018)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(62 154)	32 074
Debitoru parādu samazinājums / (pieaugums)		220	(224)
Pārējo aktīvu samazinājums / (pieaugums)		(4 317)	-
Uzkrāto izdevumu pieaugums / (samazinājums)		633	17
Pārējo saistību pieaugums / (samazinājums)		(673)	(3 305)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(13 286)	(18 398)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu iegāde – parāda instrumenti	67	(22 324)	-
Saņemtie procentu ienākumi	66	4 028	3 173
Ieguldījumu pārdošana – kapitāla instrumenti	66	222 400	49 485
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		204 104	52 658
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		67 024	105 175
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(209 310)	(106 836)
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(1 455)	(544)
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(64 418)	(12 607)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(208 159)	(14 812)
Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)		(17 341)	19 448
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		57 290	37 842
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	59	39 949	57 290

Pielikumi no 75. līdz 89. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

PENSIJU PLĀNA "CBL AKTĪVAIS USD" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

57. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Pensiju plāns "CBL Aktīvais USD" ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadaļā „Pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" ziņojums" (72. -73. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

58. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Pensiju plāna funkcionāla valūta ir USD. Darījumi citas valūtās tiek uzskaitīti USD valūtā. Ārvalstu valūtas kursu svārstības rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti pārskata gada peļņa vai zaudējumos.

Saskaņā ar Latvijas bankas noteikumiem nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" finanšu pārskati ir uzrādīti EUR. Finanšu pārskata aktīvi un saistības tiek pārvērtēti EUR pēc oficiālā ECB valūtas maiņas kursa bilances datumā pamatojoties uz 22. pielikumā minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

59. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Plāna naudas līdzekļu atlikumu veido noguldījumi uz pieprasījumu un investīciju kontu atlikumi.

	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	39 949	3.94	57 290	5.23
Kopā	39 949	3.94	57 290	5.23

60. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI

	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>				
Valdību parāda instrumenti				
ASV valdības parāda vērtspapīri	110 056	10.87	90 140	8.23
Kopā valdību parāda instrumenti	110 056	10.87	90 140	8.23
Kopā parāda instrumenti	110 056	10.87	90 140	8.23

61. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
<u>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</u>				
Akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	451 993	44.62	441 086	40.28
Citu OECD reģiona akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	437 208	43.16	429 910	39.26
Latvijas akciju ieguldījumu fondu apliecības	14 785	1.46	11 176	1.02
Obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	408 758	40.36	508 621	46.44
Citu OECD reģiona obligāciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	341 192	33.68	450 552	41.14
Latvijas obligāciju ieguldījumu fondu apliecības	67 566	6.67	58 069	5.30
Kapitāla instrumenti un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu kopā:	860 751	84.98	949 707	86.72

Tā kā Plānam nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par ieguldījumu fondu aktīviem, tie ir klasificēti pēc ieguldījumu fondu reģistrācijas vietas.

Uz 2024. gada 31. decembri visi Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos.

Uz 2023. gada 31. decembri visi Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos.

62. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	2024 EUR	2023 EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu no uzkrājumu summām	7 389	6 531
Atskaitījumi Latvijas Bankai finansēšanai no Plāna dalībnieku iemaksām	120	148
Kopā	7 509	6 679

63. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	2024 EUR	2023 EUR
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	3 912	3 184
Kopā	3 912	3 184

64. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	2024 EUR	2023 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	7 388	7 180
Atlīdzība līdzekļu turētājam	1 496	1 454
Kopā	8 884	8 634

65. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS /(SAMAZINĀJUMS)

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	2024 EUR	2023 EUR
Ieguldījumu pārdošanas ieņēmumi	222 400	49 485
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(206 732)	(45 958)
Ieguldījumu pārdošanas rezultātā realizētie peļņa/(zaudējumi)	15 668	3 527

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	2024 EUR	2023 EUR
No parāda instrumentiem	(8 831)	337
No kapitāla instrumentiem	62 163	109 536
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	64 719	(34 620)
Pārējie pārvērtēšanas ienākumi	4 677	2 928
Kopā	122 728	78 181

66. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Kopā
31/12/2023	90 140	949 707	1 039 847
Palielinājumi pārskata gada laikā	22 324	-	22 324
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	-	(222 400)	(222 400)
Saņemtie procenti gada laikā	(4 028)	-	(4 028)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	6 540	55 614	62 154
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	(8 832)	77 830	68 998
Aprēķinātie procenti gada laikā	3 912	-	3 912
31/12/2024	110 056	860 751	970 807

	Parāda instrumenti	Kapitāla instrumenti	Kopā
31/12/2022	92 526	915 514	1 008 040
Palielinājumi pārskata gada laikā	-	-	-
Ieguldījumu pārdošana, dzēšana gada laikā	-	(49 485)	(49 485)
Saņemtie procenti gada laikā	(3 173)	-	(3 173)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(2 734)	(29 340)	(32 074)
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	337	113 018	113 355
Aprēķinātie procenti gada laikā	3 184	-	3 184
31/12/2023	90 140	949 707	1 039 847

67. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

2024	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	110 056	-	-	110 056
Kapitāla instrumenti	860 751	-	-	860 751
Kopā	970 807	-	-	970 807
2023	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	90 140	-	-	90 140
Kapitāla instrumenti	949 707	-	-	949 707
Kopā	1 039 847	-	-	1 039 847

68. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	31.12.2024 cilvēki	31.12.2023 cilvēki
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	2	6
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	73	85
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	123	133
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	136	143
Dalībnieki vecumā no 61 līdz 65 gadiem	78	87
Dalībnieki vecumā no 66 gada un vecāki	99	91
Dalībnieki kopā	511	545

69. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums 2024. gadā ASV dolāros sasniedza 7.54%. (2023. gadā ienesīgums ASV dolāros sasniedza 11.80%).

Plāna ienesīgumu aprēķina kā pensiju plāna darbības rezultāta attiecību pret pensiju plāna pārskata gada katra mēneša aritmētiski vidējo neto aktīvu summu, kas dalīta ar mēnešu skaitu gadā, kuru izsaka procentos. Ienesīgumu aprēķina, pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

70. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Plāna līdzekļu turētājs ir "Citadele banka" AS, bet Plāna Pārvaldītājs ir "CBL Asset Management" IPAS ("Citadele banka" AS meitas uzņēmums).

	2024 EUR	2023 EUR
Atskaitījumi par pensiju plāna administrēšanu un līdzekļu pārvaldīšanu		
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"	(7 389)	(6 531)
AS "Citadele banka"	(1 496)	(1 454)
IPAS "CBL Asset Management"	(7 388)	(7 180)
Kopā	(16 273)	(15 165)

Ieguldījumi IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītos fondos un AS "Citadele banka" turētos naudas līdzekļos

	2024 EUR	2023 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		
Citadele banka	39 949	57 290
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc USD	36 225	30 667
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc USD	31 341	27 402
CBL US Leaders Equity Fund R Acc USD	14 785	11 176
	122 300	126 535

71. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU POLITIKA UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTO RISKU PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt dalībniekiem ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie aktīvas ieguldījumu portfeļa struktūras, galvenokārt veicot investīcijas Latvijas, citu ES dalībvalstu un pasaules attīstīto valstu kapitāla un parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Līdz 50% no Plāna līdzekļiem kopsummā var tikt ieguldīti akcijās, riska kapitāla tirgū, nekustamajā īpašumā un alternatīvo ieguldījumu fondos, kā arī ieguldījumu fondos, kuri veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros. Pārējie Pensiju plāna aktīvi tiek ieguldīti Finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kredītiestāžu termiņnoguldījumos un citos Likumā atļautos ieguldījumu objektos. Plāna ārvalstu valūtu atklātā pozīcija, kas nav Plāna saistību valūta nedrīkst pārsniegt kopumā visās ārvalstu valūtās 20 % no Plāna aktīviem.

Riska pārvaldīšana

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

Fonds ir uzticējies pensiju plānu līdzekļu pārvaldību, tostarp ESG risku pārvaldību, iesaistīšanās politikas īstenošanu un balssstiesību izmantošanu pensiju plānu līdzekļu pārvaldītājam AS "CBL Asset Management" (turpmāk – Līdzekļu pārvaldītājs).

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

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

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

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

Ilgtspējas (ESG) risks

ESG risks apzīmē potenciālu papildu izmaksu vai zaudējumu risku, kas rodas, nepievēršot pienācīgu uzmanību vides, sociālajiem un pārvaldības faktoriem. Šie faktori var būtiski ietekmēt ne tikai pašreizējo situāciju, bet arī nākamo paaudžu dzīves kvalitāti un iespējas.

Fonds uzskata, ka ESG faktori var ietekmēt Plāna vērtību. Ilgtspējīgu ieguldījumu pieeja strauji attīstās, un Fonds piekrīt viedoklim, ka, integrējot ESG aspektus aktīvu pārvaldībā, ieguldījumu atdeve palielinās vai saglabājas neitrāla pie zemāka kopējā riska līmeņa. Turklāt, Plāna aktīvu pārvaldīšanā integrējot ESG aspektus, tiek dota arī sava artava pasaules ilgtspējīgai attīstībai.

Tirgus risks

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

Procentu likmju risks

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

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

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	-	(19 289)	(19 289)
Kopā		-	(19 289)	(19 289)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	0.00%	-1.94%	-1.94%
Kopā		0.00%	-1.94%	-1.94%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	-	19 289	19 289
Kopā		-	19 289	19 289

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2024. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	0.00%	1.94%	1.94%
Kopā		0.00%	1.94%	1.94%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	-	(15 382)	(15 382)
Kopā		-	(15 382)	(15 382)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	100	0.00%	-1.42%	-1.42%
Kopā		0.00%	-1.42%	-1.42%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	-	15 382	15 382
Kopā		-	15 382	15 382

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2023. gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	-100	0.00%	1.42%	1.42%
Kopā		0.00%	1.42%	1.42%

Cenu svārstību risks

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

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

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

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2024. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsaucē indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	% no plāna neto aktīviem 31.12.2024
		EUR	EUR	EUR	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
<i>Ieguldījumi fondu apliecībās:</i>					
Akciju fondi	15.00%	451 992	(67 799)	67 799	6.69%
Obligāciju fondi	10.00%	408 758	(40 876)	40 876	4.04%
Kopā:		860 750	(108 675)	108 675	9.92%

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

	Atsaucē indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023
		EUR	EUR	EUR	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
<i>Ieguldījumi fondu apliecībās:</i>					
Akciju fondi	15.00%	441 084	(66 163)	66 163	6.04%
Obligāciju fondi	10.00%	508 623	(50 862)	50 862	4.64%
Kopā:		949 707	(117 025)	117 025	10.69%

Valūtas kursu risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna funkcionālās un uzskaites valūtas (kas nav ASV dolāri). Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā.

31/12/2024	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	39 949	39 949
Parāda instrumenti	-	110 056	110 056
Kapitāla instrumenti	-	860 751	860 751
Debitoru parādi	-	4	4
Pārējie aktīvi	-	4 317	4 317
Kopā aktīvi	-	1 015 077	1 015 077
Kopā saistības	-	(2 182)	(2 182)
Neto aktīvi	-	1 012 895	1 012 895
Neto garā/(īsā) pozīcija	0.00%	100.00%	100.00%

31/12/2023	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	56	57 234	57 290
Parāda instrumenti	-	90 140	90 140
Kapitāla instrumenti	-	949 707	949 707
Debitoru parādi	-	224	224
Kopā	56	1 097 305	1 097 361
Kopā saistības	-	(2 222)	(2 222)
Neto aktīvi	56	1 095 083	1 095 139
Neto garā/(īsā) pozīcija	0.01%	99.99%	100.00%

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

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2024. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2023. gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību	Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	0.00%	5.95%	0.00%	EUR	0.01%	7.54%	0.00%
USD	100.00%	0.00%	0.00%	USD	99.99%	0.00%	0.00%
Kopā	100.00%		0.00%	Kopā	100.00%		0.00%

Kreditrisks

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

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

Plāna prasības pret kredītiestādēm 2024. gada un 2023. gada ir ar investīciju klases reitingu. 2024. gada 6. decembrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra paziņoja par AS "Citadele banka" ilgtermiņa noguldījumu reitinga paaugstināšanu uz Baa1 no Baa2, ar stabilu nākotnes prognozi, kas atbilst Investīciju klases finanšu instrumentu kategorijai.

Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

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

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2024. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

31/12/2024	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	39 949	-	-	-	39 949
Parāda instrumenti	110 056	-	-	-	-	110 056
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	860 751	860 751
Debitoru parādi	-	-	-	-	4	4
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	4 317	4 317
Kopā	110 056	39 949	-	-	860 755	1 015 077

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

31/12/2023	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	57 290	-	-	-	57 290
Parāda instrumenti	90 140	-	-	-	-	90 140
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	949 707	949 707
Debitoru parādi	-	-	-	-	224	224
Kopā	90 140	57 290	-	-	949 931	1 097 361

Koncentrāciju risks

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

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

	Latvija	Citu OECD	Ne-OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	39 949	-	-	39 949
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	-	-	110 056	110 056
Kapitāla instrumenti	82 351	778 400	-	860 751
Debitoru parādi	4	-	-	4
Pārējie aktīvi	4 317	-	-	4 317
Kopā aktīvi	126 621	778 400	110 056	1 015 077
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	1 968	-	-	1 968

Pārējās saistības	214	-	-	214
Kopā saistības	2 182	-	-	2 182
Neto aktīvi	124 439	778 400	110 056	1 012 895

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

	Latvija	Citu OECD	Ne-OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	57 290	-	-	57 290
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā				
Parāda instrumenti	-	-	90 140	90 140
Kapitāla instrumenti	69 245	880 462	-	949 707
Debitoru parādi	224	-	-	224
Kopā aktīvi	126 759	880 462	90 140	1 097 361
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	1 335	-	-	1 335
Pārējās saistības	887	-	-	887
Kopā saistības	2 222	-	-	2 222
Neto aktīvi	124 537	880 462	90 140	1 095 139

Likviditātes risks

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

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra parādīta zemāk. Plāna aktīvi tiek sadalīti atbilstoši to dzēšanas termiņam. Beztermiņa aktīvi tiek norādīti kopā ar aktīviem ar dzēšanas termiņu līdz vienam mēnesim, tādēļ ka parāda instrumenti un beztermiņa aktīvi, izņemot ieguldījumus riska kapitāla tirgū, ir likvidi vērtspapīri un var tikt savlaicīgi realizēti plāna saistību segšanai. Izmaksām pieejamie neto aktīvi parāda saistības pret dalībniekiem pamatojoties uz klientu vecumu un ņemot vērā "Pensiju fonda likums" noteikto pensijas vecumu.

31/12/2024	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	39 949	-	-	-	-	39 949
Parāda instrumenti	-	-	-	-	110 056	110 056
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	860 751	860 751
Debitoru parādi	4	-	-	-	-	4
Pārējie aktīvi	4 317	-	-	-	-	4 317
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(1 968)	-	-	-	-	(1 968)
Pārējās saistības	(214)	-	-	-	-	(214)
Kopā	42 088	-	-	-	970 807	1 012 895
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(569 679)	(9 356)	(38 157)	(245 828)	(149 875)	(1 012 895)
Neto likviditāte	(527 591)	(9 356)	(38 157)	(245 828)	820 932	-

31/12/2023	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
------------	----------------	----------------------	----------------------------	--------------------	---------------------------------	------



Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	57 290	-	-	-	-	57 290
Parāda instrumenti	-	-	-	-	90 140	90 140
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	949 707	949 707
Debitoru parādi	224	-	-	-	-	224
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(1 335)	-	-	-	-	(1 335)
Pārējās saistības	(887)	-	-	-	-	(887)
Kopā	55 292	-	-	-	1 039 847	1 095 139
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(639 960)	(4 268)	(74 172)	(219 661)	(157 078)	(1 095 139)
Neto likviditāte	(584 668)	(4 268)	(74 172)	(219 661)	882 769	-

72. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

<u>Finanšu aktīvs</u>	<u>Emitents</u>	<u>Termiņš</u>	<u>Valsts</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>% neto aktīviem</u>
Valdības parādzīme ieguldījumu fondi	ASV valdība	15.05.2043	ASV	110 056	11%
VANGRD US 500 STK IDX-USDINS	Īrija		Īrija	130 660	13%
ROBECO BP US PREMIUM EQ-IUSD	Luksemburga		Luksemburga	84 447	8%
JPM US AGGREGATE BD-IAUSD	Luksemburga		Luksemburga	68 422	7%
VONTOBEL-US EQUITY-I	Luksemburga		Luksemburga	73 187	7%
VONTOBEL-EMERG MARKET EQ-I USD	Luksemburga		Luksemburga	64 310	6%
GS USD CREDIT-I CAP USD	Luksemburga		Luksemburga	50 628	5%
BGF-EUROPEAN FOCUS FD-A2HU USD	Luksemburga		Luksemburga	84 604	8%
BLACKROCK GIF I EMMK GOV-I2U	Luksemburga		Luksemburga	98 346	10%

<u>Finanšu aktīvs</u>	<u>Emitents</u>	<u>Termiņš</u>	<u>Valsts</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>% neto aktīviem</u>
Valdības parādzīme ieguldījumu fondi	ASV valdība	15.05.2043	ASV	90 140	8%



PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	Īrija	Īrija	63 506	6%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	Luksemburga	Luksemburga	62 344	6%
BlackRock Global Funds - European Focus Fund	Luksemburga	Luksemburga	83 965	8%
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	Luksemburga	Luksemburga	63 425	6%
Goldman Sachs US Dollar Credit	Luksemburga	Luksemburga	65 216	6%
Robeco Capital Growth - US Premium Equities	Luksemburga	Luksemburga	88 699	8%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	Luksemburga	Luksemburga	55 270	5%
BlackRock Global Index Funds - iShare Emerging Markets Government Bond Index LU	Luksemburga	Luksemburga	86 543	8%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	Īrija	Īrija	98 615	9%
PIMCO GIS US High Yield Bond Fund	Īrija	Īrija	54 019	5%
Vontobel Fund - US Equity	Luksemburga	Luksemburga	96 287	9%

73. PIELIKUMS BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanai nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Pensiju plāna turpmāko darbību.

PENSIJU PLĀNA "CBL INDEKSU" ZIŅOJUMS

Informācija par pensiju plānu

Pensiju plāns "CBL Indeksu" (turpmāk – Plāns) tika apstiprināts "CBL Atklātais pensiju fonds" AS valdes sēdē 2023. gada 6.oktobrī (valdes sēdes protokols Nr. 17/2023).

Plāns paredz iemaksu veikšanu eiro. Plāna ieguldījumu politika ir aktīva – līdz 100% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās.

Par Plāna vadību ir atbildīga Pensiju fonda valde un valdes priekšsēdētājs. Pensiju fonda valde pārskata perioda laikā darbojās sekojošā sastāvā:

Agnese Zvaigznīte, valdes priekšsēdētāja – iecelta 01.08.2023

Darija Muļivanova, valdes locekle – iecelta 22.04.2024

Laura Pužule, valdes locekle – iecelta 22.04.2024

Lolita Sičeva, valdes locekle – iecelta 21.03.2022, atbrīvota 21.04.2024

Plāna dalībnieki ir fiziskas personas, kuras piedalās pensiju plānā – gan individuālo, gan kolektīvo dalības līgumu ietvaros.

Pensijas vecums, kuru sasniedzot Plāna dalībniekam ir tiesības saņemt pensiju fondā uzkrāto papildpensijas kapitālu, ir 55 gadi, izņemot tādās speciālās profesijās strādājošos, kuru sarakstu un minimāli nepieciešamo nodarbinātības ilgumu attiecīgajā profesijā nosaka Ministru kabinets.

Plāna līdzekļu Pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" IPAS, juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Plāna līdzekļu turētājs ir "Citadele banka" AS, juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija.

Pensiju plāna darbības novērtējums

Pensiju plāns darbību uzsāka 2023. gada nogalē.

Plāna aktīvi atskaites gadā tika ieguldīti šādos finanšu instrumentos: ieguldījumu fondos.

Ieguldījumi akciju ieguldījumu fondos uz gada beigām veidoja 89.95% no Plāna neto aktīviem. Latvijā uz gada beigām ieguldījumi netika veikti. Ieguldījumi ārvalstīs ir veikti EUR valūtā. Visi Plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

2024. gadā Plāna neto aktīvi palielinājās par 0.856 milj. eiro jeb 1881%, sasniedzot 0.9 milj. eiro gada beigās. Iemaksas Pensiju plānā 2024. gadā pieauga par 1767 % ja salīdzina ar 2023. gada iemaksu apjomu. Pieaugums par gadu ir ievērojami lielāks kā citiem plāniem saistībā ar to, ka Pensiju plāns uzsāka darbību vien 06.10.2023.

Plāna dalībnieku skaits 2024. gadā palielinājās 1849% un gada beigās sastādīja 682 dalībniekus. Plāna vienas daļas vērtība 2024. gada beigās bija 1.2208127 eiro. Kopš Pensiju plāna darbības sākuma līdz 31.12.2024 Pārvaldītājs ir nodrošinājis plāna ienesīgumu 17.7% gadā, neatskaitot komisijas. Pārskata gada ienesīgums, kas aprēķināts saskaņā ar Latvijas bankas izdotajiem noteikumiem nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" ir 18.63 % (2023. gadā 0.01 %). Ņemot vērā katra dalībnieka iestāšanās brīdi ienesīguma rezultāti individuāli katram dalībniekam var atšķirties no pārskatā minētā kā arī publiski pieejamās informācijas.

Pensiju fonda administratīvie izdevumi:

Plāna izdevumus veido atskaitījumi Latvijas Bankai, kā arī atlīdzība Pensiju fondam, līdzekļu pārvaldītājam un līdzekļu turētājam.

Atskaitījumi Latvijas Bankai tiek ieturēti normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā no katras iemaksas. Par pārskaitījumu starp pensiju plāniem vai pensiju fondiem atskaitījumi Latvijas Bankai netiek ieturēti.

Plāna administrēšanas un pārvaldīšanas komisijas likmes tiek aprēķinātas no dalībnieka uzkrātā papildpensijas kapitāla vērtības katru dienu un uzkrātas mēneša laikā. Atskaitījumi tiek ieturēti reizi mēnesī, ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc kārtējā pārskata mēneša beigām. Plānā CBL Aktīvais ir šādas administrēšanas un pārvaldīšanas komisijas likmes:

AS "Citadele banka" kā līdzekļu turētājam – 0,08% gadā,

IPAS "CBL Asset Management" kā līdzekļu pārvaldītājam – 0,2% gadā,

Pensiju fonda atskaitījumi par Plāna administrēšanu – 0,25% gadā.

2024. gada 22. novembrī spēkā stājās Pensiju plāna noteikumu jaunā redakcija, kurā ir noteikta jauna minimālā administrēšanas komisijas maksa, kas attiecas uz tiem Pensiju plāna dalībnieku individuālās dalības līgumiem, kuru uzkrātais papildpensijas kapitāls nav lielāks par 30 EUR (trīsdesmit eiro, 00 centi) un pēdējo 5 gadu laikā nav veikta neviena iemaksa. Minētās neaktīvās komisijas apmērs ir 5 EUR/mēn. Ja dalībnieka individuālā konta atlikums ir 0 EUR, komisija netiek ieturēta un līgums tiek izbeigts. Neaktīvās komisijas piemērošana saskaņā ar Pensiju fonda valdes apstiprināto cenrādi stājās spēkā 2024. gada 18. decembrī, un pirmo reiz tā tika piemērota Pensiju fonda klientiem 2024. gada 31. decembrī. Dalībnieki par šīs neaktīvās komisijas ieviešanu un piemērošanu tika informēti 90 dienas iepriekš.

Turpmākā pensiju plāna attīstības prognoze

2024. gads aizritēja kopumā labvēlīga makro klimata apstākļos un bija izteikti labvēlīgs riska aktīviem. Pateicoties nenogurdināmiem patērētājiem, ASV ekonomika 2024. gadā spēja noturēt izaugsmes līderpozīcijas starp rietumvalstīm, savukārt inflācijas stabilizācija zemākajos līmeņos pavēra pasaules lielākajām centrālajām bankām iespēju 2024. gada laikā atlaist vaļīgāk procenta likmju grožus.

Akciju tirgi pēdējos divus gadus demonstrējuši spēcīgu izaugsmi, ASV un Eiropas indeksi uzstādot vēsturiskos rekordus. Kā galvenais pozitīvisma avots investoriem kalpo kompāniju peļņas prognozes tuvākajiem gadiem - ASV ir sagaidāmi divciparu peļņas pieaugumi gadu no gada, Eiropā prognozēts mērenāks peļņu kāpums. Pārvaldītājs visus akciju tirgus vērtē kā dārgus no vēsturiskās perspektīvas. Jo īpaši tas attiecas uz ASV kompāniju novērtējumiem. Šis apstāklis mazina vidēja termiņa nākotnes atdeves potenciālu, taču pārvaldītājs to joprojām vērtē kā pozitīvu. ASV prezidenta D. Trampa intensīvā publiskā mētāšanās ar tarifu draudiem ir ienesusi papildu nenoteiktību un svārstīgumu finanšu tirgos, turklāt situācija šķietami mainās ik pa nedēļai. IKP izaugsmes prognozes kopumā ir tikušas pārskatītas zemāk, taču rakstīšanas brīdī ekonomistu konsensuss aizvien negaida recesiju ne ASV, ne Eirozonā. Te gan jāatceras, ka arī iepriekšējā Trampa administrācija palikusi visiem atmiņā ar tarifu kariem, taču tas netraucēja pasaules akciju tirgus indeksu vērtībām Trampa pirmā termiņa laikā augt par 50% un pat 100%.

Plāna ziņojumu apstiprinājusi Fonda Valde un tās vārdā ir parakstījusi:

Agnese Zvaigznīte
Valdes priekšsēdētāja

Laura Pužule
Valdes locekle

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



PENSIJU PLĀNA "CBL INDEKSU" NETO AKTĪVU PĀRSKATS

		31.12.2024	31.12.2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
<u>Aktīvi</u>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	76	87 686	46 066
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Kapitāla instrumenti	77	811 130	-
Debitoru parādi		315	-
Pārējie aktīvi		7 039	-
Kopā aktīvi		906 170	46 066
<u>Pasīvs</u>			
Uzkrātie izdevumi		367	4
Pārējās saistības		4 000	533
Kopā pasīvs		4 367	537
Neto aktīvi		901 803	45 529

Pielikumi no 92. līdz 102. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

PENSIJU PLĀNA "CBL INDEKSU" NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

		01.01.2024- 31.12.2024	06.10.2023- 31.12.2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada sākumā		45 529	-
Pensiju plāna darbības rezultāts		71 497	2
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā		419	4
Procentu ienākumi	79	419	4
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā		(1 096)	(2)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	80	(1 096)	(2)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	81	-	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	81	72 174	-
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		850 157	45 529
Pensiju plāna dalībnieku iemaksas		356 146	22 762
Darba devēju iemaksas		9 608	2 200
Pārskaitījumi no citiem pensiju fondiem vai plāniem		484 403	20 567
Izmaksātais papildpensijas kapitāls un administratīvie izdevumi		(65 380)	(2)
Izmaksas personām, kas sasniegušas pensiju plānā noteikto pensijas vecumu		(21 237)	-
Izmaksas mantiniekiem sakarā ar pensiju plāna dalībnieka nāvi		-	-
Pārskaitījumi uz citiem pensiju fondiem vai plāniem		(43 171)	-
Administratīvie izdevumi	78	(972)	(2)
Neto aktīvu pieaugums iemaksu un izmaksu rezultātā		784 777	45 527
Pensiju plāna neto aktīvi pārskata gada beigās		901 803	45 529
Pensiju plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		45 517.9903945	0.0000000
Pensiju plāna daļu skaits pārskata gada beigās		738 690.7270606	45 517.9903945
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada sākumā		1.0002419	0.0000000
Neto aktīvi uz vienu pensiju plāna daļu pārskata gada beigās		1.2208127	1.0002419

Pielikumi no 92. līdz 102. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

PENSIJU PLĀNA "CBL INDEKSU" NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

		01.01.2024.- 31.12.2024	06.10.2023- 31.12.2023
	<i>Pielikumi</i>	EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Plāna darbības rezultāts		71 497	2
Administratīvie izdevumi	78	(972)	(2)
Ienākumi / zaudējumi no ieguldījumiem – vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	82	(66 602)	-
Aprēķinātie procenti	82	(419)	(9)
Debitoru parādu samazinājums / (pieaugums)		(315)	-
Pārējo aktīvu samazinājums / (pieaugums)		(7 039)	-
Pārējo saistību palielinājums		363	533
Uzkrāto izdevumu (samazinājums) / palielinājums		3 467	4
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(20)	528
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu iegāde - vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	82	(744 528)	-
Saņemtie procenti	82	419	9
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(744 109)	9
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Saņemta nauda no pensiju plāna dalībniekiem		850 157	45 529
Izmaksātais kapitāls pensiju plāna dalībniekiem		(21 237)	-
Pārskaitīts uz citu pensiju fondu		(41 696)	-
Pārskaitīts uz citu pensiju plānu		(1 475)	-
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		785 749	45 529
Naudas un naudas ekvivalentu (samazinājums)		41 620	46 066
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		46 066	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	76	87 686	46 066

Pielikumi no 92. līdz 102. lapai ir neatņemama šo finanšu pārskatu sastāvdaļa.

PENSIJU PLĀNA "CBL INDEKSU" FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS

74. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāns "CBL Indeksu" ir nodibināts un darbojas saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Papildus informācija par Plānu ir uzrādīta sadaļā „Pensiju plāna "CBL Indeksu" ziņojums” (89.-90. lapā). Plāns ir noteikto iemaksu pensiju plāns papildus pensijas kapitāla uzkrāšanai, kas neparedz garantētu ienākumu un biometrisku risku segumu. Plāns ir paredzēts papildpensijas kapitāla uzkrāšanai un izveidots tā, lai tajā uz līguma pamata iemaksas varētu veikt jebkura fiziska vai juridiska persona savu darbinieku labā.

75. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz 22. pielikumā minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

76. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Plāna naudas līdzekļu atlikumu veido noguldījumi uz pieprasījumu un investīciju kontu atlikumi AS "Citadele banka".

	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
AS „Citadele banka”	87 686	9.72	46 066	101.18
Kopā	87 686	9.72	46 066	101.18

77. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

	31.12.2024		31.12.2023	
	EUR	% no Plāna neto aktīviem	EUR	% no Plāna neto aktīviem
Akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	811 130	89.95	-	-
Citu OECD reģiona akciju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	811 130	89.95	-	-
Kopā	811 130	89.95	-	-

Tā kā Plānam nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par ieguldījumu fondu aktīviem, tie ir klasificēti pēc ieguldījumu fondu reģistrācijas vietas.

Uz 2024. gada 31. decembri visi Plānam piederošie kapitāla instrumenti tiek tirgoti regulētos tirgos.

78. PIELIKUMS ADMINISTRATĪVIE IZDEVUMI

	01.01.2024.-31.12.2024	06.10.2023-31.12.2023
	EUR	EUR
Atskaitījumi pensiju fondam par pensiju plāna administrēšanu no uzkrājumu summām	972	2
Kopā	972	2

Maksājumi Latvijas Bankai tiek segti no Pensiju fonda ieņēmumiem.

79. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	01.01.2024.-31.12.2024	06.10.2023-31.12.2023
	EUR	EUR
Procentu ienākumi	419	9
Kopā	419	9



80. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU PĀRVALDĪŠANAS IZDEVUMI

	01.01.2024.- 31.12.2024	06.10.2023-31.12.2023
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	784	1
Atlīdzība līdzekļu turētājam	312	1
Kopā	1 096	2

81. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS /(SAMAZINĀJUMS)

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	01.01.2024.- 31.12.2024	06.10.2023- 31.12.2023
	EUR	EUR
Kapitāla instrumenti	66 602	-
Pārējie pārvērtēšanas ienākumi	5 572	-
Kopā	72 174	-

82. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

	Kapitāla instrumenti	Kopā
31/12/2023	-	-
Palielinājumi pārskata gada laikā	744 528	744 528
Pārvērtēšanas rezultāts gada laikā	66 602	66 602
31/12/2024	811 130	811 130

83. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

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

<u>2024</u>	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Kapitāla instrumenti	811 130	-	-	811 130
Kopā	811 130	-	-	811 130



84. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA VECUMA STRUKTŪRA

	31.12.2024	31.12.2023
	cilvēki	cilvēki
Dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem	147	4
Dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem	226	13
Dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem	190	14
Dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem	86	4
Dalībnieki vecumā no 61 līdz 65 gadiem	20	-
Dalībnieki vecumā no 66 gada un vecāki	13	-
Dalībnieki kopā	682	35

85. PIELIKUMS PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS

Plāna ienesīgums 2024. gadā sasniedza 18.63%. (pārskata periodā no 06.10.2023 līdz 31.12.2023 ir 0.01%).

Plāna ienesīgumu aprēķina kā pensiju plāna darbības rezultāta attiecību pret pensiju plāna pārskata gada katra mēneša aritmētiski vidējo neto aktīvu summu, kas dalīta ar mēnešu skaitu gadā, kuru izsaka procentos. Ienesīgumu aprēķins veikts par periodu no pirmās iemaksas datuma līdz pārskata perioda beigām.

86. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Plāna līdzekļu turētājs ir AS "Citadele banka", bet Plāna Pārvaldītājs ir IPAS "CBL Asset Management". Citi saistītie uzņēmumi ir Citadele koncerna sabiedrības.

	01.01.2024.- 31.12.2024	06.10.2023-31.12.2023
	EUR	EUR
Atskaitījumi par pensiju plāna administrēšanu un līdzekļu pārvaldīšanu		
AS "CBL Atklātais pensiju fonds"	972	2
AS "Citadele banka "	784	1
IPAS "CBL Asset Management"	312	1
Kopā	2 068	4

Ieguldījumi IPAS "CBL Asset Management" pārvaldītos fondos un AS "Citadele banka" turētos naudas līdzekļos

	31.12.2024	31.12.2023
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		
Citadele Banka	87 686	46 066
Kopā	87 686	46 066

87. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU POLITIKA UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTO RISKU PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt tādu Pensiju plāna līdzekļu pārvaldīšanu, lai ilgtermiņā sasniegtu Pensiju plāna dalībnieku Papildpensijas kapitāla pieaugumu, balstoties uz diversificētu ieguldījumu portfeļa struktūru un pasīvu pieeju ieguldījumu pārvaldē, līdz 100 procentiem Pensiju plāna aktīvu ieguldot kapitāla vērtspapīros ar atbilstošu ieguldījumu fondu un ETF (biržās tirgotu fondu) starpniecību.

Ieguldījumi galvenokārt tiek veikti ieguldījumu fondu apliecībās un ETF, galvenokārt, tādos, kas replicē gan pasaules attīstības, gan attīstīto valstu vadošos akciju tirgus indeksus. Pensiju plāna ieguldījumu politika neparedz ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozarē.

Riska pārvaldīšana

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

Fonds ir uzticējies pensiju plānu līdzekļu pārvaldību, tostarp ESG risku pārvaldību, iesaistīšanās politikas īstenošanu un balssstiesību izmantošanu pensiju plānu līdzekļu pārvaldītājam AS "CBL Asset Management" (turpmāk – Līdzekļu pārvaldītājs).

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

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

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

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

Ilgtspējas (ESG) risks

ESG risks apzīmē potenciālu papildu izmaksu vai zaudējumu risku, kas rodas, nepievēršot pienācīgu uzmanību vides, sociālajiem un pārvaldības faktoriem. Šie faktori var būtiski ietekmēt ne tikai pašreizējo situāciju, bet arī nākamo paaudžu dzīves kvalitāti un iespējas.

Fonds uzskata, ka ESG faktori var ietekmēt Plāna vērtību. Ilgtspējīgu ieguldījumu pieeja strauji attīstās, un Fonds piekrīt viedoklim, ka, integrējot ESG aspektus aktīvu pārvaldībā, ieguldījumu atdeve palielinās vai saglabājas neitrāla pie zemāka kopējā riska līmeņa. Turklāt, Plāna aktīvu pārvaldīšanā integrējot ESG aspektus, tiek dota arī sava artava pasaules ilgtspējīgai attīstībai.

Tirgus risks

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

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Plānam 2024. gadā un 2023. gadā nav ieguldījumu ar tiešo ietekmi no procentu likmju riska

Cenu svārstību risks

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

Ieguldījumi ieguldījumu fondos un iespējkapitālā ir pakļauti cenu svārstību riskam. Tirgus cenas samazinājums samazinās ieguldījumu fondu un iespējkapitāla vērtību. Katrai ieguldījumu fondu un iespējkapitāla kategorijai

sagaidāmais svārstīgums ir atšķirīgs, ņemot vērā to atšķirīgo būtību, valūtu, reģionus un līdzšinējo svārstīgumu, tādēļ arī ietekmē uz Plāna ienākumu ir atšķirīga. Valsts obligāciju, korporatīvo obligāciju un obligāciju fondu cenu risks aprēķinos ir iekļauts procentu likmju riskā.

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

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2024. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	% no plāna neto aktīviem 31.12.2024
		EUR	EUR	EUR	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
<i>Ieguldījumi fondu apliecībās:</i>					
Akciju fondi	15.00%	811 130	(121 670)	121 670	13.49%
Kopā:		811 130	(121 670)	121 670	13.49%

2023. gadā beigās Plānam nebija ieguldījumu fondu.

2024. gadā un 2023. gadā beigās Plānam nebija akciju.

Valūtas kursu risks

Valūtas kursu risks parādās, kad vērtspapīru vai citu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas (no eiro). Valūtu kursu svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursu svārstību virziena un valūtu pozīciju Plānā. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā.

31/12/2024	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	87 686	87 686
Kapitāla instrumenti	811 130	811 130
Debitori	315	315
Pārējie aktīvi	7 039	7 039
Kopā aktīvi	906 170	906 170
Kopā saistības	(4 367)	(4 367)
Neto aktīvi	901 803	901 803
Neto garā/(īsā) pozīcija	100%	100%

31/12/2023

	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46 066	46 066
Kopā aktīvi	46 066	46 066
Kopā saistības	(537)	(537)
Neto aktīvi	45 529	45 529
Neto garā/(īsā) pozīcija	100%	100%

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

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2024.gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	100.00%	0.00%	0.00%
USD	0.00%	5.97%	0.00%
Kopā	100.00%		0.00%

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2023.gads)			
Valūta	Īpatsvars plānā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz plāna vērtību
EUR	100.00%	0.00%	0.00%
USD	0.00%	7.54%	0.00%
Kopā	100.00%		0.00%

Kreditrisks

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

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

Plāna prasības pret kredītiestādēm 2024. gada un 2023. gada ir ar investīciju klases reitingu. 2024. gada 6. decembrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra paziņoja par AS "Citadele banka" ilgtermiņa noguldījumu reitinga paaugstināšanu uz Baa1 no Baa2, ar stabilu nākotnes prognozi, kas atbilst Investīciju klases finanšu instrumentu kategorijai. Tabulā uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

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

Nākamā tabula atspoguļo Plāna ieguldījumu sadalījumu pa kredītreitingiem 2024. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

31/12/2024	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	87 686	-	-	-	87 686
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	811 130	811 130
Kopā	-	87 686	-	-	811 130	898 816

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

31/12/202	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	46 066	-	-	-	46 066
Kopā	-	46 066	-	-	-	46 066

Koncentrāciju risks

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

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

	Latvija	Citu OECD	Ne-OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	87 686	-	-	87 686
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā				
Kapitāla instrumenti	-	811 130	-	811 130
Debitoru parādi	315			315
Pārējie aktīvi	7 039	-	-	7 039
Kopā aktīvi	95 040	811 130	-	906 170
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	367	-	-	367
Pārējās saistības	4 000	-	-	4 000
Kopā saistības	4 367	-	-	4 367
Neto aktīvi	90 673	811 130	-	901 803

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

	Latvija	Citu OECD	Ne-OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46 066	-	-	46 066
Kopā aktīvi	46 066	-	-	46 066
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	4	-	-	4
Pārējās saistības	533	-	-	533
Kopā saistības	537	-	-	537
Neto aktīvi	45 529	-	-	45 529

Likviditātes risks

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

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra parādīta zemāk. Plāna aktīvi tiek sadalīti atbilstoši to dzēšanas termiņam. Beztermiņa aktīvi tiek norādīti kopā ar aktīviem ar dzēšanas termiņu līdz vienam mēnesim, tādēļ ka parāda instrumenti un beztermiņa aktīvi, izņemot ieguldījumus riska kapitāla tirgū, ir likvidi vērtspapīri un var tik savlaicīgi realizēti plāna saistību segšanai. Izmaksām pieejamie neto aktīvi parāda saistības pret dalībniekiem pamatojoties uz klientu vecumu un ņemot vērā "Pensiju fonda likums" noteikto pensijas vecumu.

31/12/2024	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	87 686	-	-	-	-	87 686
Kapitāla instrumenti	-	-	-	-	811 130	811 130
Debitoru parādi	315	-	-	-	-	315
Pārējie aktīvi	7 039	-	-	-	-	7 039
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(4 367)	-	-	-	-	(4 367)
Kopā	90 673	-	-	-	811 130	901 803
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(133 732)	(297)	(34 590)	(100 451)	(632 733)	(901 803)
Neto likviditāte	(43 059)	(297)	(34 590)	(100 451)	178 397	-

31/12/2023	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46 066	-	-	-	-	46 066
Uzkrātās izmaksas un citas saistības	(537)	-	-	-	-	(537)
Kopā	45 529	-	-	-	-	45 529
Izmaksām pieejamie neto aktīvi	(30)	-	-	(10 020)	(35 479)	(45 529)
Neto likviditāte	45 499	-	-	(10 020)	(35 479)	-

88. PIELIKUMS IEGULDĪJUMI, KAS PĀRSNIEDZ 5% NO NETO AKTĪVIEM

Finanšu aktīvs	Emitents	Valsts	31/12/2024	% neto aktīviem
Ieguldījumu fondi				
X MSCI EUROPE SMALL CAP	Luksemburga	Luksemburga	79 643	9%
VANGUARD US 500 ST IN-IN HG	Īrija	Īrija	169 905	19%
INVESCO S&P 500 ACC	Īrija	Īrija	153 002	17%
VANGUARD-EMR MK ST IN-EUR AC	Īrija	Īrija	83 584	9%
SPDR RUSSELL 2000 US S/C	Īrija	Īrija	74 243	8%
ISHARES NASDAQ 100 USD ACC	Īrija	Īrija	164 124	18%

89. PIELIKUMS BŪTISKIE NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šo finanšu pārskatu parakstīšanai nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Pensiju plāna turpmāko darbību.

Neatkarīgu revidentu ziņojums

AS “CBL Atklātais pensiju fonds” akcionāram

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši AS “CBL Atklātais pensiju fonds” (“Fonds”) pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 9. līdz 27. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ieņēmumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī,
- kapitāla un rezervju izmaiņu 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 AS “CBL Atklātais pensiju fonds” finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

Atzinuma pamatojums

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

Mēs esam neatkarīgi no Fonda 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.

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti finanšu pārskatu revīzijas kontekstā, kā arī sagatavojot atzinumu par šiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām.

Mēs esam noteikuši zemāk minēto jautājumu kā galveno jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Pamatdarbības ieņēmumu pilnīgums, eksistence un precizitāte

Fonda ienākumi par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, ir EUR 519 319 (2023: EUR 399 776).

Galvenais revīzijas jautājums

Kā aprakstīts finanšu pārskatu pielikumā, Fonds sniedz administratīvos pakalpojumus 3. līmeņa pensiju plāniem, saņemot par to komisijas ieņēmumus, kas tiek aprēķināti kā noteikta procentuālā daļa no pārvaldīto pensiju plānu neto aktīvu vērtībām, kas attiecināmas uz individuālajiem dalībniekiem, kā noteikts Fonda līgumos, kas noslēgti ar konkrētajiem pensiju plānu dalībniekiem. Papildu tam, pārskata gadā Fonds ieviesa fiksētu ikmēneša komisijas maksu, kas tiek piemērota un ieturēta no identificēto neaktīvo individuālo dalībnieku kontiem, kas rezultējās būtiskā pārskata gada ieņēmumu pieaugumā.

Mēs koncentrējamies uz šo jomu, jo ar to saistītie darījumi ietver lielas naudas summas, kuras ietekmē ieņēmumu apmēru, tajos tiek izmantotas dažādas komisijas maksas likmes, kas atkarīgas no attiecīgā dalībnieka iesaistes līmeņa plānā.

Veiktie pasākumi

Revīzijas procedūru ietvaros, cita starpā:

- Testējām galveno iekšējo kontroļu pār regulāri veikto pārvaldīto ieguldījumu veidojumu neto aktīvu vērtības pārvērtēšanu un maksājumu saņemšanu pensiju plānos, kas ietekmē ieņēmumu aprēķināšanu un atzīšanu, uzbūvi un ieviešanu.
- Par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī:
 - Izstrādājām neatkarīgu administrēšanas komisijas ieņēmumu prognozi, pamatojoties uz salīdzinātām pārvaldīto pensiju plānu neto aktīvu summām ar informāciju, kas tika uzrādīta turētājbankas ziņojumos, kā arī piemērojamām komisijas likmēm;
 - Statistiskas izlases veidā testējām neaktīvo kontu komisijas ieņēmumus, salīdzinot tos ar piemērojamajiem nosacījumiem un pamatojošiem dokumentiem.
- Izvērtējām atklātās informācijas, kas sniegta par ieņēmumu atzīšanu, precizitāti un pilnīgumu, salīdzinot to ar piemērojamo finanšu pārskatu standartu prasībām.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Fonda vadība. Citu informāciju veido:

- vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 3. līdz 6. lapā,
- vispārīga informācija par Fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- paziņojums par vadības atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. 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 Fondu un tā 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 Fonda Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā akta, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 326 Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumu (Noteikumi Nr. 326), prasībām.

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

- Fonda Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Noteikumu Nr. 326 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Fonda 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, vadības pienākums ir izvērtēt Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Fonda likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Fonda 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.

Personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību, un sniedzam informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par darbībām un drošības pasākumiem, kas veikti šādu draudu novēršanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka Fonda interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Ziņojums par citām juridiskām un normatīvām prasībām

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar LR un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus Sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras



2024. gada 14. novembrī Fonda akcionāru sapulce iecēla mūs, lai mēs veiktu AS "CBL Atklātais pensiju fonds" finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 12 gadi, un tas ietver pārskata periodus, sākot no gada, kurš noslēdzās 2013. gada 31. decembrī, un beidzot ar gadu, kurš noslēdzās 2024. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Fonda Revīzijas komitejai;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likumā 37.6 pantā mēs neesam Fondam snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājam neatkarību no revidētās sabiedrības.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Fondam papildu revīzijai mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Fonda finanšu pārskatos.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rihards Grasis
Valdes loceklis
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 227
Rīga, Latvija
2025. gada 29. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR 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

Pensiju plāna “CBL Sabalansētais” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pensiju plāna “CBL Sabalansētais” (“Pensiju plāns”), kuru administrē AS “CBL Atklātais Pensiju Fonds” (“Pensiju fonds”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 30. līdz 51. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu 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 pensiju plāna “CBL Sabalansētais” finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pensiju fonda vadība. Citu informāciju veido Pensiju plāna “CBL Sabalansētais” ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 28. līdz 29. lapai.

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



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

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju fondu un Pensiju plānu un tā 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 Pensiju plāna "CBL Sabalansētais" ziņojums par pensiju plānu ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi (Noteikumi Nr. 327), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Pensiju plāna "CBL Sabalansētais" ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Pensiju plāna "CBL Sabalansētais" ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Noteikumu Nr. 327 prasībām.

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

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

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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



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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ 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 Pensiju plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Pensiju plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pensiju fonds Pensiju plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rihards Grasis
Valdes loceklis
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 227
Rīga, Latvija
2025. gada 29. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR 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

Pensiju plāna “CBL Aktīvais” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pensiju plāna “CBL Aktīvais” (“Pensiju plāns”), kuru administrē AS “CBL Atklātais Pensiju Fonds” (“Pensiju fonds”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 54. līdz 72. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu 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 pensiju plāna “CBL Aktīvais” finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pensiju fonda vadība. Citu informāciju veido Pensiju plāna “CBL Aktīvais” ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 52. līdz 53. lapai.

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

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

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju fondu un Pensiju plānu un tā 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 Pensiju plāna "CBL Aktīvais" ziņojums par pensiju plānu ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi (Noteikumi Nr. 327), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Pensiju plāna "CBL Aktīvais" ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Pensiju plāna "CBL Aktīvais" ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Noteikumu Nr. 327 prasībām.

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

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

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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



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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ 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 Pensiju plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Pensiju plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pensiju fonds Pensiju plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rihards Grasis
Valdes loceklis
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 227
Rīga, Latvija
2025. gada 29. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR 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

Pensiju plāna “CBL Aktīvais USD” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pensiju plāna “CBL Aktīvais USD” (“Pensiju plāns”), kuru administrē AS “CBL Atklātais Pensiju Fonds” (“Pensiju fonds”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 75. līdz 89. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu 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 pensiju plāna “CBL Aktīvais USD” finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pensiju fonda vadība. Citu informāciju veido Pensiju plāna “CBL Aktīvais USD” ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 73. līdz 74. lapai.

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



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

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju fondu un Pensiju plānu un tā 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 Pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" ziņojums par pensiju plānu ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi (Noteikumi Nr. 327), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Pensiju plāna "CBL Aktīvais USD" ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Noteikumu Nr. 327 prasībām.

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

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

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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



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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ 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 Pensiju plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Pensiju plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pensiju fonds Pensiju plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rihards Grasis
Valdes loceklis
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 227
Rīga, Latvija
2025. gada 29. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR 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

Pensiju plāna “CBL Indeksu” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pensiju plāna “CBL Indeksu” (“Pensiju plāns”), kuru administrē AS “CBL Atklātais Pensiju Fonds” (“Pensiju fonds”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 92. līdz 102. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- neto aktīvu 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 pensiju plāna “CBL Indeksu” finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pensiju fonda vadība. Citu informāciju veido Pensiju plāna “CBL Indeksu” ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 90. līdz 91. lapai.

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



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

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pensiju fondu un Pensiju plānu un tā 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 Pensiju plāna "CBL Indeksu" ziņojums par pensiju plānu ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi (Noteikumi Nr. 327), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Pensiju plāna "CBL Indeksu" ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Pensiju plāna "CBL Indeksu" ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Noteikumu Nr. 327 prasībām.

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

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

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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



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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ 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 Pensiju plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Pensiju plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pensiju fonds Pensiju plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rihards Grasis
Valdes loceklis
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 227
Rīga, Latvija
2025. gada 29. aprīlī

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