

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns "ADAPTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS VAIRO 1990+"

Gada pārskats par 2023. gadu
un neatkarīgu revidentu ziņojums

SATURA RĀDĪTĀJS

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	5
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	8
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	9
FINANŠU PĀRSKATI.....	10
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS.....	10
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	11
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	14
NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS	32

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Ieguldījumu plāna nosaukums: "ADAPTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS VAIRO 1990+" (turpmāk – Plāns)

Juridiskais statuss Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu

Ieguldījumu plāna veids: Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns

Ieguldījumu plāna reģistrācijas numurs: IPL305

Ieguldījumu plāna reģistrācijas datums: 26.09.2023

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums: VAIRO ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība

Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un

tā izpildinstitūciju atrašanās vieta: Baložu iela 20A, Rīga, LV-1010, Latvija

Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs: 40203474347

Dibināšanas datums: 03.04.2023

Licences valsts fondēto pensiju shēmas

līdzekļu pārvaldīšanai numurs: 27-55/2023/5

Licences valsts fondēto pensiju shēmas

līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums: 27.07.2023

Turētājbanka: AS "Swedbank"

Juridiskā adrese: Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048, Latvija

Reģistrācijas numurs: 40003074764

Līdzekļu pārvaldītāja Padomes locekļi,

to ieņemamie amati un Padomes locekļu

ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: Reinis Rubenis – Padomes priekšsēdētājs (no 03.04.2023)

Plūme Māris – Padomes loceklis (no 03.04.2023)

Inese Dosē – Padomes locekle (no 03.04.2023)

Padomes locekļa pienākumos, cita starpā, ietilpst Līdzekļu pārvaldītāja valdes darbības uzraudzība, Līdzekļu pārvaldītāja

iekšējās kontroles sistēmas darbības uzraudzība, Līdzekļu

pārvaldītāja iekšējā revidenta darbības pārraudzība, kā arī

citi normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja statūtos

minētie padomes locekļa pienākumi.

Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie

amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās

tiesības un pienākumi:

Iļja Arefjevs - valdes priekšsēdētājs (no 03.04.2023)

Ringolds Vainovskis – valdes loceklis (no 29.09.2023)

Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas

normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos

paredzētos valdes locekļa pienākumus.

Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Līdzekļu pārvaldītāja valde Plānam ieceļ Investīciju komiteju vismaz divu locekļu sastāvā. Investīciju komiteja ir atbildīga par Plāna līdzekļu ieguldīšanu atbilstoši Plāna prospektā iekļautajai ieguldījumu politikai un ieguldījumu ierobežojumiem.

Investīciju komitejas locekļi:

Ilja Arefjevs (no 26.09.2023)
Ringolds Vainovskis (no 26.09.2023)

Investīciju komitejas locekļa prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Investīciju komitejas loceklis nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto pārējie Investīciju komitejas locekļi.

Pārskata periods:

2023. gada 26. septembris - 2023. gada 31. decembris

Revidenti:

"Vilson" SIA
Rīga, Upesgrīvas iela 56, Latvija
Licence Nr. 194
Atbildīgais zvērināts revidents
Juris Lapše
Zvērināta revidenta sertifikāts Nr. 116

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Informācija par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu "Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1990+"

"Adaptīvo ieguldījumu plānu VAIRO 1990+" (turpmāk – Plāns) pārvalda VAIRO ieguldījumu pārvaldes sabiedrība (reģ. nr. 40203474347), licences nr. 27-55/2023/5, kas izsniegta 27. jūlijā 2023. gadā. Plāns tika reģistrēts 2023. gada 26. septembrī un savu darbību uzsācis 2023. gadā 17. oktobrī. Turētājbankas līgums ar „Swedbank” AS tika noslēgts 2023. gada 9. oktobrī.

Pārskata periodā kopš Plāna darbības sākuma tā neto aktīvi sasniedza 2.1 milj. EUR, bet Plāna daļas vērtība pieauga no 1.0000000 EUR līdz 1.0567636 EUR. Plāna dalībnieku skaits kopš darbības sākuma nepilnos trijos mēnešos pieauga līdz 228 dalībniekiem.

Ieguldījumu politika un portfeļa struktūra

Plāna līdzekļu pārvaldīšana tiek veikta iespēju robežās izmantojot Plāna dalībnieku dzīvescikla ieguldījumu pieeju. Plāna dalībniekiem var nebūt nepieciešams mainīt Plānu līdz pat pensionēšanās brīdim, jo Līdzekļu pārvaldītājs, saskaņā ar Plāna prospektā noteikto Plāna aktīvu sadalījumu, pakāpeniski samazina Plāna kopējo riska līmeni.

Plāna ieguldījumu politika tiks realizēta trīs Plāna darbības laika posmos ievērojot šādus principus:

1. No 2023. gada līdz 2045. gadam līdz 100% no Plāna aktīviem tiks ieguldīti attīstīto valstu Tirdzniecības indeksam piesaistītos ieguldījumu fondos, kuri veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros.
2. No 2046. gada līdz 2060. gadam, Plāna līdzekļu ieguldījumi attīstīto valstu Tirdzniecības indeksam piesaistītos ieguldījumu fondos, kuri veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros, tiks pakāpeniski samazināti no 100% no Plāna aktīviem 2046. gadā līdz 25% no kopējiem Plāna aktīviem 2060. gadā. Ieguldījumi Tirdzniecības indeksam piesaistītos ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus parāda vērtspapīros un risku ziņā tiem pielīdzināmos instrumentos, un kuriem ir piešķirts investīciju kategorijas reitings, tiks pakāpeniski palielināti no 0% no Plāna aktīviem 2026. gadā līdz 75% no kopējiem Plāna aktīviem 2060. gadā.
3. Sākot ar 2060. gadu, līdz 100% no Plāna līdzekļiem pakāpeniski tiks ieguldīti Tirdzniecības indeksam piesaistītos ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus parāda vērtspapīros un risku ziņā tiem pielīdzināmos instrumentos, un kuriem ir piešķirts investīciju kategorijas reitings.

Līdzekļu pārvaldītājs iegulda Plāna līdzekļus tirdzniecības indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos, tas ir, pasaules finanšu tirgū kopumā, neveicot ieguldījumus atsevišķās uzņēmumu akcijās vai obligācijās. Pārvaldītājs neplāno ņemt aizņēmumus uz Plāna līdzekļu rēķina. Pārskata perioda beigās akciju fondu īpatsvars Plāna portfelī bija 98%.

VAIRO ieguldījumu Plāns iegulda tikai tādos fondos, kuru ilgtspējas reitings nav zemāks par "A", bet plāna vidējais ilgtspējas reitings nav zemāks par "AA", kas ir otrs augstākais rādītājs pēc MSCI reitinga skalas. Informācija par plāna ilgtspējas politiku ir pieejama plāna prospektā VAIRO mājaslapā. Pārskata perioda beigās Plāna portfelī bija 23% "A" un 76% "AA" ilgtspējas reitinga fondi.

Plāna ienesīgums un situācija finanšu tirgū

Plāna daļas vērtība kopš Plāna darbības sākuma ir pieaugusi par 5.7%, citu aktīvo plānu vidējais ienesīgums par to pašu periodu bija 5.6%. VAIRO ieguldījumu plāni neveic ieguldījumus kādā konkrētā nozarē vai reģionā, bet gan pasaules akciju tirgū kopumā, izmantojot pasaules akciju indeksu fondus vai biržā tirgotos fondus, tādēļ tā ienesīgums svārstās līdzīgi kā pasaules akciju tirgus ienesīgums. Vērtējot ieguldījumu Plānu ienesīguma rādītājus, jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ objektīvi salīdzināmi tikai ilgākā laika posmā.

Periods kopš Plāna darbības sākuma akciju tirgos ir noslēdzies pozitīvi. Lai arī oktobrī cenas kritās, novembrī un decembrī pasaules akciju indeksu cenas uzrādīja labus rezultātus. Piemēram, MSCI pasaules akciju indekss pieauga par 6.4% (EUR valūtā). Labos akciju tirgus un līdz ar to Plāna darbības rezultātus pārskata periodā ietekmēja vairāki faktori:

- Sešu mēnešu gada inflācija ASV 2024. gada beigās nokritās līdz pēdējo 3 gadu zemākajam līmenim - 1.9%, kas ir zem ASV Federālo rezervju bankas noteiktā optimālā inflācijas līmeņa 2%.
- Gada inflācija eirozonā decembrī nokritās līdz 2.9%. Zemo inflācijas rādītāju ietekmē ASV Federālo rezervju bankas vadītājs komentēja, ka ASV procentu likmju kāpumu visdrīzāk apturēs, un iespējams pat samazinās 2024. gadā, kamēr Eiropas Centrālā Banka bija vairāk piesardzīga un norādīja, ka tuvākajā nākotnē Eiropā procentu likmes netiks pazeminātas. Zemās inflācijas dati investoriem veicināja optimismu, kā rezultātā akciju tirgus cenas pieauga.
- Akciju tirgus cenu kāpumu veicināja arī ASV un arī Eiropas uzņēmumu gada beigu finanšu rezultāti, kas bija labāki nekā prognozēts.
- Plāna daļas vērtību ietekmē arī valūtas kursu svārstības - citu valūtu pazemināšanās pret eiro plāna daļas vērtību ietekmē negatīvi, turpretim, valūtas palielināšanās pret eiro, to ietekmē pozitīvi. Kopš Plāna darbības sākuma USD valūtas kurss pret EUR bija palielinājies par 4.6%, kas Plāna rezultātus ietekmēja pozitīvi.

Administratīvie izdevumi

Pārskata periodā kopš Plāna darbības sākuma kopējās pastāvīgās izmaksas, kas tika segtas no Plāna līdzekļiem, bija 0.49% no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. No tās atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja 0.39%, savukārt atlīdzība turētājbankai 0.10%. No Plāna līdzekļiem netiek ieturēta maksājuma mainīgā daļa:

	Maksimālie maksājumi par Plāna pārvaldi (gada procentos no neto aktīvu vidējās vērtības)	Ieturētie maksājumi par Plāna pārvaldi (EUR)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	0.39%	638 EUR
Atlīdzība turētājbankai	0.10%	150 EUR
Kopā	0.49%	788 EUR

Papildus augstāk minētajām izmaksām, Plāna daļas vērtību pastarpināti ietekmē arī portfelī iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas izmaksas. Šīs izmaksas ir iekļautas portfelī turēto ieguldījumu fondu cenā un tās netiek atsevišķi segtas no Plāna līdzekļiem.

Informācija par svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav novēroti būtiski notikumi, kas ietekmētu Plāna rezultātu pārskata periodā.

Turpmākās ieguldījumu Plāna attīstības prognozes

Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka, tā kā Plāns tiek pārvaldīts pasīvi, un, atbilstoši Plāna ieguldījumu politikai, Plāna ieguldījumu īpatsvars akciju fondos ir tuvu 100%, tā rezultātus 2024. gadā galvenokārt ietekmēs attīstīto valstu akciju tirgus norises. Līdz 100% īpatsvara no Plāna portfeļa Plāns turpinās ieguldīt akcijās, izmantojot akciju fondus, kuri replicē attīstīto valstu akciju tirgus indeksus.

Ilja Arefjevs
Valdes priekšsēdētājs

Ringolds Vainovskis
Valdes loceklis

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

PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

VAIRO ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības (turpmāk – Līdzekļu pārvaldītājs) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna "ADAPTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS VAIRO 1990+" finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, ka arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Līdzekļu pārvaldītāja valde apstiprina, ka finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 29. lappusei sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī, tā 2023. gada darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu, kā arī Līdzekļu pārvaldītāja valde pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Līdzekļu pārvaldītāja valde arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Līdzekļu pārvaldītāja valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites nodrošināšanu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Līdzekļu pārvaldītāja VAIRO IPAS valdes vārdā:

Ilja Arefjevs

Valdes priekšsēdētājs

Ringolds Vainovskis

Valdes loceklis

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

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS par laika periodu no 2023. gada 9. oktobra līdz 2023. gada 31. decembrim

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.

Nr. A08.04-03/2024/SWBL-618

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un noslēgto Turētājbankas līgumu "Swedbank" AS, dibināta 1992. gada 8. maijā, reģistrācijas Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic IPAS „VAIRO” pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1990+" (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie „Swedbank” AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi, un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar tiesību aktiem un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar tiesību aktiem turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „VAIRO” IPAS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" noteiktajai kārtībai;
- Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2023. gada 9. oktobra līdz 2023. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Lauris Mencis
Valdes priekšsēdētājs
"Swedbank" AS

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

FINANŠU PĀRSKATI
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

		31.12.2023
	Pielikumi	EUR
AKTĪVI		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	23 234
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	1 376 106
Pārējie aktīvi		450
Kopā aktīvi		<u>1 399 790</u>
SAISTĪBAS		
Pārējās saistības	7	(21 382)
Kopā saistības		<u>(21 382)</u>
NETO AKTĪVI		<u>1 378 408</u>

Pielikumi no 14. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Līdzekļu pārvaldītāja VAIRO IPAS valdes vārdā parakstīja:

Ilja Arefjevs

Valdes priekšsēdētājs

Ringolds Vainovskis

Valdes loceklis

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

		26.09.2023- 31.12.2023
	Pielikumi	EUR
IENĀKUMI		
Procentu ienākumi		145
Ienākumi kopā		<u>145</u>
IZDEVUMI		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(638)
Atlīdzība turētājbankai		(150)
Izdevumi kopā		<u>(788)</u>
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS		
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	10	62 600
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		<u>62 600</u>
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		<u>61 957</u>

Pielikumi no 14. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Līdzekļu pārvaldītāja VAIRO IPAS valdes vārdā parakstīja:

Ilja Arefjevs

Valdes priekšsēdētājs

Ringolds Vainovskis

Valdes loceklis

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	26.09.2023- 31.12.2023
Pielikumi	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	<u>61 957</u>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1 331 351
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai atgrieztās naudas summas	(14 900)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	<u>1 378 408</u>
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>1 378 408</u>
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	<u>1 304 368</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā*	<u>1.0000000</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās*	<u>1.0567636</u>

* Daļas vērtība pēc ikdienas portfeļa uzskaites vērtības aprēķina. Plāns uzsāka darbību ar daļas vērtību 1.000000.

Pielikumi no 14. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Līdzekļu pārvaldītāja VAIRO IPAS valdes vārdā parakstīja:

Ilja Arefjevs

Valdes priekšsēdētājs

Ringolds Vainovskis

Valdes loceklis

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

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

26.09.2023-
31.12.2023

	Pielikumi	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		61 957
Procentu ienākumi		(145)
Finanšu instrumentu patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	10	(62 600)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos		(788)
Uzkrāto izdevumu pieaugums		532
Finanšu ieguldījumu iegāde		(1 292 656)
Pārējās izmaiņas		(450)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma		(1 293 362)
Saņemtie procentu ieņēmumi		145
Neto pamatdarbības naudas plūsma		(1 293 217)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		1 331 351
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai atgrieztās naudas summas		(14 900)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		1 316 451
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums		23 234
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		-
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts		-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	4	23 234

Pielikumi no 14. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Līdzekļu pārvaldītāja

VAIRO IPAS valdes vārdā parakstīja:

Ilja Arefjevs

Ringolds Vainovskis

Valdes priekšsēdētājs

Valdes loceklis

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Vispārīgā informācija

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "VAIRO" (turpmāk - VAIRO vai Līdzekļu pārvaldītājs) ieguldījumu plāns „ADAPTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS VAIRO 1990+” (turpmāk - Plāns) reģistrēts 2023. gada 26. septembrī saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk – Likums) un uzsācis darbību 2023. gada 17. oktobrī.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda VAIRO, kas iecēlusi Investīciju komiteju divu valdes locekļu sastāvā. Plāna turētājbankas pienākumus pilda AS "Swedbank". Plāna Investīciju komiteja administrē Plāna pārvaldītos valsts fondēto pensiju shēmas aktīvus saskaņā ar "Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams VAIRO tīmekļa vietnē internetā (www.vairo.lv). Ieguldījumu plāna "VAIRO ADAPTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS 1990+" mērķis ir nodrošināt pasaules attīstīto valstu akciju tirgum atbilstošu ienesīgumu ar pēc iespējas zemākām izmaksām.

Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība

Plāna vērtība tiek aprēķināta kā starpība starp Plāna aktīvu un saistību vērtību. Plāna daļas vērtība tiek aprēķināta, dalot Plāna līdzekļu vērtību ar Plāna daļu skaitu uz aprēķina brīdi. Plāna līdzekļu un tā daļas vērtības aprēķina brīdis ir Turētājbankas ("Swedbank" AS) katras darba dienas plkst. 24:00.

Jaunas Plāna daļas VAIRO nosaka, izsakot Plāna daļās līdzekļus, kas no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk - VSAA) konta ieskaitīti Plāna kontā Turētājbankā. Aprēķinātais jauno Plāna daļu skaits ir vienāds ar attiecību starp vienā aprēķina periodā no VSAA ieskaitītajiem līdzekļiem un Plāna daļas vērtību šajā aprēķina periodā.

Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir 1.000000 EUR. Plāna daļas vērtību aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

Plāna darbību pārskata periodā kopš Plāna darbības sākuma ietekmēja inflācijas pieauguma samazinājums un procentu likmju politika pasaulē. Makroekonomisko izmaiņu rezultātā bija vērojams kāpums akciju tirgus indeksos, kas pozitīvi ietekmēja Plāna aktīvu vērtību.

2. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā to nosaka Finanšu un Kapitāla Tirgus Komisijas (turpmāk - FKTK) noteikumi Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi". Plāna finanšu pārskatos „Pārskats par finanšu stāvokli” ir nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde apstiprināja šos finanšu pārskatus 2023. gada 28. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības noraidīt sagatavotos finanšu pārskatus un pieprasīt jaunu finanšu pārskatu izsniegšanu.

Sagatavošanas pamatprincipi

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot finanšu aktīvus, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Naudas plūsma no pamatdarbības, izņemot finanšu ieguldījumu iegādi un pārdošanu, ir sagatavota pēc netiešās metodes. Finanšu ieguldījumu iegāde un pārdošana, kas uzrādīta pamatdarbības naudas plūsmā, un naudas plūsmas no finansēšanas darbības ir sagatavota pēc tiešās metodes.

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26.SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācija par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieejas pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Plāna funkcionālajā valūtā, Latvijas Republikas oficiālajā valūtā - eiro ("EUR"), ja vien nav norādīts citādi.

Jauni standarti un interpretācijas

Ir vairāki standarti, standartu grozījumi un interpretācijas, kurus ir izdevusi SGSP un kuri stājas spēkā nākotnes uzskaites periodos, kurus Plāns ir nolēmis nepielietot agrāk.

Sekojoši grozījumi stājas spēkā no 2024. gada 1. janvāra:

- Saistības pārdošanas un atpakaļnomas darījumā (grozījumi 16. SFPS Noma).Grozījumi attiecas uz pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā darījumiem, kuri atbilst 15. SFPS pārdošanas atzīšanas prasībām. Grozījumi nosaka, ka pārdevējam/nomniekam turpmāk jānovērtē saistības, kas izriet no darījuma, tādā veidā, lai tas neradītu peļņu vai zaudējumus, kas saistīti ar tā paturētajām lietošanas tiesībām. Tas nozīmē peļņas vai zaudējumu atzīšanas atlikšanu arī gadījumos, ja nomas saistības iekļauj mainīgus maksājumus, kas nav atkarīgi no indeksa vai likmes.
- Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa (grozījumi 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana) un ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (grozījumi 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana). Šie grozījumi precizē, ka saistības tiek klasificētas kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības atkarībā no tiesībām, kas pastāv pārskata perioda beigās. Saistības ir ilgtermiņa, ja uzņēmumam ir būtiskas tiesības pārskata perioda beigās atlikt norēķinus vismaz uz divpadsmit mēnešiem. Vadlīnijas vairs neprasa, lai šīs tiesības būtu beznosacījuma. 2022. gada oktobra grozījumi noteica, ka aizdevuma nosacījumi, kas jāievēro pēc pārskata datuma, neietekmē parāda klasifikāciju kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības

pārskata datumā. Vadības plāni par to, vai tā pēc gada beigām izmantos tiesības atlikt norēķinus, neietekmē saistību klasifikāciju. Saistības tiek klasificētas kā īstermiņa, ja kāds nosacījums ir pārkāpts pārskata datumā vai pirms tā, pat ja pēc pārskata perioda beigām aizdevējs ir saņēmis atbrīvojumu no šī nosacījuma. Un otrādi, aizņēmums tiek klasificēts kā ilgtermiņa, ja aizņēmuma nosacījumi (kovenanti) tiek pārkāpti tikai pēc pārskata datuma. Turklāt grozījumi precizē klasifikācijas prasības parādiem, ko uzņēmums varētu nokārtot, konvertējot tos pašu kapitālā. "Norēķins" ir definēts kā saistību dzēšana ar naudu, citiem resursiem, kas ietver saimnieciskos labumus, vai paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem. Ir izņēmums attiecībā uz konvertējamiem instrumentiem, kurus varētu pārvērst pašu kapitālā, bet tikai tiem instrumentiem, kuru konvertēšanas iespēja ir klasificēta kā pašu kapitāla instruments kā atsevišķa saliktā finanšu instrumenta sastāvdaļa.

- Piegādātāju finansēšanas līgumi (grozījumi 7. SGS Naudas plūsmas pārskats un 7. SFPS Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana). Grozījumi ievieš jaunas prasības informācijas atklāšanai saistībā ar piegādātāju finansēšanas līgumiem, kas palīdz finanšu pārskatu lietotājiem novērtēt šo vienošanos ietekmi uz uzņēmuma saistībām un naudas plūsmu, kā arī uz uzņēmuma pakļautību likviditātes riskam.

Sekojoš grozījums stājas spēkā no 2025. gada 1. janvāra:

- Maiņas iespējas trūkums (grozījumi 21. SGS Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme)

Plāns pašlaik novērtē šo jauno grāmatvedības standartu un grozījumu ietekmi uz tā finanšu pārskatiem. Plāns neparedz, ka citi standarti, kurus ir izdevusi SGSP, bet kuri vēl nav stājušies spēkā, būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus.

Izmaksām pieejamie Plāna neto aktīvi un Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti Plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržās. Plāns saņem Turētājbankā iemaksātās summas piecu dienu laikā pēc tam, kad Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA) reģistrē dalībnieka vēlmi mainīt otrā pensiju līmeņa ieguldījumu pārvaldnieku. Plāna daļas Līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanas vecums vai VSAA saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

Procentu ienākumi un ienākumi no dividendēm

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi. Ienākumi no dividendēm tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības tās saņemt.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā

procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņēmamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēš naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm, un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

Komisijas naudas, citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts vai saņemts. Visi būtiskie ienākumi, tai skaitā procentu ienākumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Izdevumu uzskaitē

Izmaksas, kas tieši saistītas ar darījumu ar Plāna līdzekļiem veikšanu - ieskaitot brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar Plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārskaitījumiem, kā arī nodokļu un nodevu maksājumus - tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu.

Izmaksas, kas attiecināmas uz Plāna naudas līdzekļiem tādos kredītiestāžu kontos, kuru atlikumiem tiek piemēroti papildu komisiju maksājumi, tiek segtas no Plāna līdzekļiem. Visi būtiskie izdevumi, tai skaitā procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību 0.39% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.10% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzības par Plāna pārvaldīšanu pastāvīgo daļu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru kalendāro dienu un izmaksā reizi mēnesī.

Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījuma izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzamie kredītzaudējumi. Paredzamie kredītzaudējumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

- Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotēta cena (t.i., 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas peļņa vai zaudējumi atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

Klasifikācija

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

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

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

- Plāna izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas iezīmēm.

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

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

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, ja ir izpildīts viens no šiem nosacījumiem:

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

Tekošās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas iezīmes, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajās iegādes izmaksās.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Pēc sākotnējās atzīšanas šie finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Prasības pret finanšu institūcijām un debitori tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

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

Plāns tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā

Visas finanšu saistības tiek sākotnēji atzītas patiesajā vērtībā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot EPL (efektīvās procentu likmes) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta ienākumu un izdevumu pārskatā kā neto procentu ienākumi.

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena neatspoguļo aktīva patieso vērtību, kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenā aktīvu klase šajā kategorijā ir Plāna finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir amortizētajā iegādes vērtībā uzskaitītās prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti pārējie aktīvi.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistītos riskus un atbildības. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem.

Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās bankas (turpmāk - ECB) publicētā eiro atsauces kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot ECB publicētā eiro atsauces kursu pārskata perioda beigu datumā.

Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas korigēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ienākumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās ECB publicētā eiro atsauces kursa.

Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā, tiek konvertēti funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā. Plānam pārskata gada beigās nebija USD nominēti monetārie aktīvi un saistības.

Ienākuma nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

3. Risku pārvaldīšana

Plāna līdzekļi tiek pārvaldīti, pamatojoties uz sekojošiem pamatprincipiem:

Ieguldījumi tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos.

Plāna līdzekļu pārvaldīšana tiks veikta iespēju robežās izmantojot Plāna dalībnieku dzīvescikla ieguldījumu pieeju. Tā paredz, ka Plāna ieguldījumi kapitāla vērtspapīros ar Indeksam piesaistītu ieguldījumu fondu starpniecību maksimāli ilgi (t.i. no 2023. gada līdz 2045. gadam) tiek uzturēti tuvu 100% no Plāna aktīviem. Sākot ar 2046. gadu, Līdzekļu pārvaldītājs pakāpeniski samazina ieguldījumu īpatsvaru kapitāla vērtspapīros ar Indeksam piesaistītu ieguldījumu fondu starpniecību. Tādējādi Plāna dalībniekiem var nebūt nepieciešams mainīt Plānu līdz pat pensionēšanās brīdim, jo Līdzekļu pārvaldītājs saskaņā ar Plāna prospektā 3.3.2. sadaļā noteikto Plāna aktīvu sadalījumu pakāpeniski samazina Plāna kopējo riska līmeni, samazinot ieguldījumu

Īpatsvaru kapitāla vērtspapīros ar Indeksam piesaistītu ieguldījumu fondu starpniecību līdz 25% no Plāna aktīvu vērtības. Sākot ar 2060. gadu, līdz 100% no Plāna līdzekļiem pakāpeniski tiks ieguldīti Tirgus indeksam piesaistītos ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus parāda vērtspapīros un risku ziņā tiem pielīdzināmos instrumentos, un kuriem ir piešķirts investīciju kategorijas reitings.

Līdzekļu pārvaldītājs iegulda Plāna līdzekļus Tirgus indeksam piesaistītos fondos, tas ir pasaules finanšu tirgū kopumā, neveicot ieguldījumus atsevišķās uzņēmumu akcijās vai obligācijās. Tādēļ Plāna ienesīgums atspoguļo pasaules finanšu tirgu pozitīvas un negatīvas tendences gan īstermiņā, gan ilgtermiņā. Pieņemot pasaules ekonomikas attīstības pozitīvo scenāriju ilgtermiņā, sagaidāms, ka pasaules finanšu tirgi kopumā arī varētu uzrādīt labus darbības rezultātus, kas pozitīvi ietekmētu arī Plāna esošos Tirgus indeksam piesaistītos ieguldījumu fondos. Tas veicinātu Plāna līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā.

Pasīva ieguldījumu pārvalde.

Plāna līdzekļi tiek pārvaldīti "pasīvi" visā Plāna darbības periodā. Pasīvā ieguldījumu pārvaldīšana nozīmē to, ka Līdzekļu pārvaldītājs veic Plāna līdzekļu ieguldījumus Tirgus indeksam piesaistītos ieguldījumu fondos nemēģinot izvēlēties potenciāli ienesīgākus ieguldījumu veidus vai izdevīgākus darījumu veikšanas periodus, vai arī kādā citā veidā nemēģinot gūt peļņu papildus tai, ko var nodrošināt ieguldījumi Tirgus indeksam piesaistītos ieguldījumu fondos.

Plāna līdzekļi tiek ieguldīti saskaņā ar Normatīvajiem aktiem un Plāna prospektu. Visi darījumi ar Plāna līdzekļiem tiek veikti ar Turētājbankas starpniecību.

Šajā sadaļā apskatīti galvenie iespējamie riski un risku samazināšanas darbības.

Tirgus risks

Plāna aktīvu vērtība, kā arī ienākumi no tiem, var svārstīties tādu faktoru ietekmē kā: pasaules akciju tirgu svārstības un ārvalstu valūtu maiņas kursa svārstības finanšu tirgos. Līdzekļu pārvaldītājs daļēji samazina tirgus risku veicot ieguldījumus pasaules lielāko uzņēmumu akcijās ar Tirgus indeksam piesaistīto ieguldījumu fondu starpniecību. Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka pilnīgā tirgus riska samazināšana nav Plāna dalībnieku interesēs jo ilgtermiņā tirgus riska pieņemšana var nodrošināt papildus peļņas iespējas.

Tirgus riska scenāriju analīze

Analizējot iespējamo notikumu, faktoru ietekmi uz Plāna vērtību, VAIRO ieguldījumu pārvaldes sabiedrība nosaka sekojošus jūtīguma testus un vienlaikus arī scenārijus 2024. gadam:

- A) Pasaules attīstīto valstu akciju vidējā cena samazinās par 20%
- B) Pasaules attīstīto valstu akciju vidējā cena palielinās par 25%

Plānam netiek analizēti valūtu, obligāciju vērtības jūtīguma testi, jo pārskata periodā Plāns neiegulda līdzekļus obligācijās vai citos parāda vērtspapīros, un to kotācijas valūta ir tikai eiro (EUR). Scenāriju rezultāti tika aprēķināti, ņemot vērā Plāna portfeļa stāvokli uz 31.12.2023.

Fonds	ISIN	Īpatsvars	Tirgus vērtība	+25%	-20%
Amundi MSCI World ESG Leaders - UCITS ETF DR ©	IE00016PSX47	19.10%	267 346	66 837	(53 469)
iShares S&P 500 ESG UCITS ETF USD (Acc)	IE000R9FA4A0	3.54%	49 513	12 378	(9 903)
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3J75	19.03%	266 425	66 606	(53 285)
CSIF (IE) MSCI World ESG Leaders Blue UCITS ETF B (USD) - Acc	IE00BJBYDQ02	19.09%	267 277	66 819	(53 455)
Lyxor MSCI World ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF - Acc	LU1792117779	19.09%	267 150	66 788	(53 430)
Amundi Index MSCI World SRI PAB UCITS ETF DR ©	LU1861134382	18.46%	258 395	64 599	(51 679)
Naudas līdzekļi un pārējie aktīvi		1.69%	23 684		
Izmaiņu ietekme kopā				344 027	(275 221)
Izmaiņu ietekme (% no kopējiem neto aktīviem)				25%	-20%

Scenārija A iestāšanās gadījumā Plāna vērtība nokristos par 275 221 EUR jeb 20.0% no neto aktīvu vērtības. Scenārija B iestāšanās gadījumā Plāna vērtība palielinātos par 344 027 EUR jeb 25.0% no neto aktīvu vērtības.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīra emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti Plāna līdzekļi, nevar izpildīt savas saistības kā rezultātā var rasties zaudējumi. Šis risks var tikt samazināts pirms ieguldījumu veikšanas, veicot atbilstošu emitentu kredīspējas analīzi, kā arī sekojot emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Pārskata periodā Plāna līdzekļi pamatā tika ieguldīti kapitāla vērtspapīros, atlikušā līdzekļu daļa tiek turēta naudas veidā Turētājbankas AS Swedbank kontā. Pārskata gada beigās AS Swedbank ilgtermiņa kredītreitingi pārskata perioda beigās bija - Standard & Poor's A+, Moody's Aa3, Fitch AA-, kas norāda uz relatīvi zemu AS Swedbank kredītrisku.

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks ir patiesās vērtības procentu likmju risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties patiesajā vērtībā novērtēto aktīvu vērtība, un naudas plūsmas procentu likmju risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies procentu ieņēmumi no aktīviem, kuriem ir noteikta mainīgā procentu likme, kas var ietekmēt Plāna darbības rezultātus. Pārskata periodā Plāns nebija pakļauts būtiskam procentu likmju riskam, jo Plānam nebija patiesajā vērtībā novērtētu parāda vērtspapīru un būtiska apjoma amortizētajā iegādes vērtībā novērtētu finanšu aktīvu vai saistību.

Tiešais valūtas risks

Daļa no Plāna aktīviem var tikt ieguldīta ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Valūtu svārstību rezultātā var svārstīties arī Plāna aktīvu vērtība. Svārstību apjoms tiek samazināts ar noteikumu, ka Plāna ārvalstu valūtas USD (ASV dolārs) atklātā pozīcija nedrīkst pārsniegt 50 procentus no Plāna paredzētā maksimāli pieļaujamā kapitāla vērtspapīru apmēra. Plāns iegulda tikai EUR (eiro) vai USD (ASV dolārs) valūtās kotētajos fondos.

Netiešais valūtas risks

Ņemot vērā Plāna portfeļa ieguldījumus pasaules lielāko uzņēmumu kapitāla vērtspapīros, daļa no Plāna aktīviem tiek ieguldīta eiro valūtā nominētos ieguldījumu fondos, kuri tālāk iegulda ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Tādēļ Plāns ir pakļauts netiešajam valūtas riskam, kas var būtiski palielināt tā daļas vērtības svārstīgumu, it īpaši īstermiņā. Netiešais ārvalstu valūtas risks netiek samazināts jo Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka tā samazināšana nav Plāna dalībnieku interesēs jo ilgtermiņā netiešā valūtas riska pieņemšana var nodrošināt papildus peļņas iespējas.

Likviditātes risks

Nepietiekošas naudas plūsmas vai nespēja tirgū realizēt kādus Plāna aktīvus var apgrūtināt Plāna finansiālo saistību laicīgu izpildi. Šis risks ir būtisks gadījumos, kad Aģentūra iesniedz rīkojumu par ievērojami liela apjoma Plāna daļu dzēšanu. Likviditātes risks tiek samazināts, ieguldot aktīvus Tirgus indeksiem piesaistīto ieguldījumu fondos, kuru realizācija normālos tirgus apstākļos paredzama bez grūtībām, kā arī turot daļu no Plāna aktīviem naudas līdzekļu veidā.

Izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks

Risks rodas gadījumā, ja kādu ieguldījumu fondu, kuros ieguldīti Plāna līdzekļi, pārvaldnieks pienācīgi nepilda savas saistības. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt tikai Tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos Normatīvo aktu izpratnē. Šādi fondi ir regulēti, un to dalībnieki ir aizsargāti ar dalībvalstu likumdošanas normām. Dalībnieku līdzekļi tiek turēti nošķirti no konkrētā pārvaldītāja līdzekļiem, nodrošinot līdzekļu drošību pārvaldnieka maksātnespējas gadījumā. Pirms ieguldījumu veikšanas konkrētā ieguldījumu fondā Plāna Pārvaldnieks rūpīgi izvērtē fondu un tā pārvaldītāja kvalitāti, reputāciju un uzticamību.

Operacionālais risks

Iespēja Plānam ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu līdzekļu pārvaldītāja iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, ieskaitot juridisko risku. Risks tiek samazināts, līdzekļu pārvaldītājam izstrādājot un ievērojot stingrus iekšējās kontroles noteikumus.

Polītiskais un ekonomiskais risks

Risks, ka politiskā vai ekonomiskā situācija konkrētā ģeogrāfiskā reģionā vai tautsaimniecības nozarē nelabvēlīgi ietekmēs Plāna līdzekļu vērtību. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus pasaules lielāko uzņēmumu kapitāla vērtspapīros ar Tirgus indeksiem piesaistītu ieguldījumu fondu starpniecību. Tādā veidā tiek mazināts konkrētā ģeogrāfiskā reģiona vai tautsaimniecības nozares iespaids uz kopējo Plāna darbību.

Ilgtspējas risks

Risks, ka vides, sociālie un pārvaldības apstākļi var nelabvēlīgi ietekmēt Plāna ieguldījumus un līdz ar to Plāna rezultātus. Ilgtspējas risks var izpausties caur citiem riskiem, piemēram, tirgus risku, likviditātes risku, operacionālo risku un citiem riskiem. Līdzekļu pārvaldītājs Plāna līdzekļus iegulda ieguldījumu fondos, kuri ir piesaistīti tādiem Tirgus indeksiem, kuri ņem vērā vides, sociālos un pārvaldības ilgtspējas faktorus.

Pārējie riski

Nepārvarama vara (karš, dabas katastrofas, streiki, traucējumi infrastruktūras darbībā un saziņas līdzekļos u.c.), valsts regulācijas riski, informācijas riski, biznesa riski, sadarbības partneru riski, kā arī citi. Līdzekļu pārvaldītājs seko stingrai iekšējai risku pārvaldīšanas politikai un nodrošina augstas kvalitātes iekšējās kontroles procesu, lai pēc iespējas samazinātu ar Plāna darbību saistītos riskus.

Kapitāla vadība

Plāna kapitālu veido neto aktīvi. Plāna kapitāla vadības ietvaros netiek kontrolētas iemaksas Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Plāns kontrolēt nevar. Tipiskās Plāna saistības ir saistības, kas rodas saņemot Plāna daļu dzēšanas rīkojumu, saistības par norēķiniem par finanšu instrumentu darījumiem, kā arī komisijas maksas par Plāna pārvaldi. Plānam nav aizņēmumu.

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
	31.12.2023	31.12.2023
Norēķinu konts turētājbankā - "Swedbank" AS	23 234	1.66%
Kopā:	<u>23 234</u>	<u>1.66%</u>

Saskaņā ar SFPS 9 "Finanšu instrumenti" Plāns izvērtēja sagaidāmos kredītzaudējumus prasībām pret kredītiestādēm. Plāns naudas līdzekļus glabā AS Swedbank. Bankas reitings S&P ir A+, Moody's ir Aa3, Fitch vērtējumā ir AA-. Izvērtējot sagaidāmo kredītzaudējumu līmeni, tika konstatēts, ka tas ir nebūtisks, un uzkrājumi sagaidāmajiem kredītzaudējumiem netika veidoti.

5. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros

Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	ieguldījuma valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
Lyxor MSCI World ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF - Acc	LU1792117779	EUR	8 557	255 672	267 150	19.09%
Amundi Index MSCI World SRI PAB UCITS ETF DR ©	LU1861134382	EUR	2 943	244 533	258 395	18.46%
Kopā Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri:				500 205	525 545	37.55%

Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	ieguldījuma valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
Amundi MSCI World ESG Leaders - UCITS ETF DR	IE00016PSX47	EUR	3 549	256 554	267 346	19.10%
iShares S&P 500 ESG UCITS ETF USD (Acc)	IE000R9FA4A0	EUR	9 100	47 291	49 513	3.54%
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3J75	EUR	34 745	253 203	266 425	19.03%
CSIF (IE) MSCI World ESG Leaders Blue UCITS ETF B (USD) - Acc	IE00BJBYDQ02	EUR	1 646	256 829	267 277	19.09%
Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri:				813 876	850 561	61.09%

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:	1 314 081	1 376 106	98.64 %
--	-----------	-----------	---------

Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā dienā 31.12.2023, izmantojot pārskata perioda pēdējās darba dienas 29.12.2023 slēgšanas tirgus cenas.

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri. Nevienam no ieguldījumu fondu vērtspapīriem nav kavēts maksājuma termiņš.

6. Plāna ieguldījumu ģeogrāfiskā struktūra

Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta valsts:

Reģistrācijas valsts	Uzskaites	% no Plāna
	vērtība EUR	aktīviem
	31.12.2023	31.12.2023
Latvijas Republika	23 684	1.69%
Luksemburgas Lielhercogiste	525 545	37.54%
Īrijas Republika	850 561	60.77%
Kopā:	1 399 790	100.00%

7. Pārējās saistības

Izdevumu veids	31.12.2023
	EUR
Uzkrātie izdevumi līdzekļu pārvaldītāja atlīdzībai	(398)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	(102)
Uzkrātie izdevumi vērtspapīru iegādes komisijām	(31)
Norēķini par iegādātajiem finanšu aktīviem	(20 851)
Kopā	(21 382)

8. Plāna aktīvu un saistību valūtu struktūra

2023. gada 31. decembris

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra EUR	EUR	USD	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	23 234	-	23 234
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 376 106	-	1 376 106

Pārējie aktīvi	450	-	450
<hr/>			
Finanšu saistības			
Pārējās saistības	(21 382)		(21 382)
<hr/>			
Kopā neto aktīvi	1 378 408	-	1 378 408
<hr/>			
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	100.00%	0.00%	100.00%

9. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

Tabulā ir atspoguļota Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, kas veikta, ņemot vērā atlikušo termiņu no pārskata perioda beigu datuma līdz līgumā noteiktajam dzēšanas datumam. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pēc vadības apsvērumiem tiek klasificēti, pamatojoties uz pēc iespējas drīzāko realizācijas termiņu.

2023. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Kopā
<hr/>			
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	23 234	-	23 234
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1 376 106	1 376 106
Pārējie aktīvi	-	450	450
<hr/>			
Finanšu saistības			
Pārējās saistības	(21 382)	-	(21 382)
<hr/>			
Kopā neto aktīvi	1 852	1 376 556	1 378 408
<hr/>			
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	0.13%	99.87%	100.00%

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	26.09.2023- 31.12.2023
leguldījumu vērtības pieauguma veids	EUR
<hr/>	
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, pārvērtēšana	62 600
<hr/>	
Kopā	62 600

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2023. gada 31. decembris

leguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Ienākumi no pārvērtēšanas pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņās vai zaudējumos	-	1 313 506	62 600	1 376 106
Kopā	-	1 313 506	62 600	1 376 106

12. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	31.12.2023
Neto aktīvu vērtība EUR	1 378 408
Daļas vērtība EUR	1.0567636
Ienesīgums par periodu	5.68%
Daļu skaits	1 304 368

13. Ieguldījumu plāna finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana

Plāns klasificē patiesās vērtības novērtējumus, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu caurskatāmību. Patiesās vērtības hierarhijai ir noteikti 3 līmeņi:

- pirmajā līmenī iekļauj biržā listētos finanšu instrumentus, kuriem pastāv aktīvais tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Plāns izmanto nekoriģētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas vai uzticamām informācijas sistēmām.
- otrajā līmenī iekļauj ārpus biržas tirgotos finanšu instrumentus un finanšu instrumentus, kuri ir mazāk likvidi kā pirmā līmeņa biržā listētie finanšu instrumenti un kuru patiesās vērtības noteikšanā būtisku daļu veido tirgū novērojami dati (piem., līdzīgu instrumentu, etalona finanšu instrumentu, kredītriska apdrošināšanas darījumu likmes u.c).
- trešajā līmenī iekļauj finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā izmantoti tirgū novērojami dati, kuriem jāveic nozīmīga korekcija, pamatojot to ar tirgū nenovērojamiem datiem, un finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā būtisku daļu veido aktīvā tirgū nenovērojami dati, kuri balstās uz Plāna pieņēmumiem un aplēsēm, kas ļauj novērtēt finanšu instrumenta vērtību.
- Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

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

Šie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu, izmantojot finanšu instrumentu cenas, kas ir pieejamas biržā vai citās uzticamās informācijas sistēmās. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība.

2023. gada 31. decembrī visi patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi (ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības) ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenī. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ir klasificētas patiesās vērtības hierarhijas 2. līmenī.

Uzkrātie izdevumi un pārējās saistības

Uzkrātajos izdevumos tiek atspoguļoti komisijas izdevumi par Plāna pārvaldīšanu. Pārējās saistības ir parāds par iegādātajiem finanšu aktīviem, par kuriem norēķins tika veikts pēc pārskata perioda beigām. Šo saistību uzskaites vērtība atbilst to patiesajai vērtībai un tās ir klasificētas patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī.

14. Darījumi ar saistītajām pusēm

Plāna saistītā puse ir Līdzekļu pārvaldītājs.

VAIRO IPAS	EUR
Prasības uz pārskata perioda beigām	450
Saistības uz pārskata perioda beigām	(398)
Atlīdzība par līdzekļu pārvaldīšanu pārskata periodā	637

15. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

16. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

17. Notikumi pēc pārskata gada beigām

No pārskata gada beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2023. gada pārskata novērtējumu.

Finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Līdzekļu pārvaldītāja VAIRO IPAS valdes vārdā parakstīja:

Ilja Arefjevs

Valdes priekšsēdētājs

Ringolds Vainovskis

Valdes loceklis

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

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna
"Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1990+" dalībniekiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Adaptīvais ieguldījumu plāns VAIRO 1990+" ("Ieguldījumu plāns"), kuru pārvalda VAIRO IPAS ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 10. līdz 29. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2023. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par periodu no 2023. gada 26. septembra līdz 2023. gada 31. decembrim,
- neto aktīvu kustības pārskatu par periodu no 2023. gada 26. septembra līdz 2023. gada 31. decembrim,
- naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2023. gada 26. septembra līdz 2023. gada 31. decembrim, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver būtisku informāciju par grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījuma plāna finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu periodā no 2023. gada 26. septembra līdz 2023. gada 31. decembrim, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem (turpmāk – SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju

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

- Vispārīgā informācija, kas sniegta pievienotajā gada pārskatā no 3. līdz 4. lapai,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 5. līdz 7. lapai,
- Paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja Valdes atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 8. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 9. 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, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par ieguldījuma 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 Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 189 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 189), prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata periodu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo Noteikumu Nr. 189 prasībām.

Līdzekļu pārvaldītāja vadības un personu, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

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

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu 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 uz šiem riskiem vērsta revīzijas procedūras, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par leguldījumu plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzraudzītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumus par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par leguldījumu plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija finanšu pārskatos nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Līdzekļu pārvaldītājs leguldījumu plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

Revīzijas pakalpojuma, kura rezultātā tiek sniegts šis neatkarīgu revidentu ziņojums, atbildīgais zvērinātais revidents ir Juris Lapše.

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība Vilson SIA
LZRA licence Nr.194

Juris Lapše
Atbildīgais zvērināts revidents
LZRA sertifikāts Nr. 116

Zane Vilsone

Prokūriste

Rīga, Latvija
2024. gada 28. marts

Šis dokuments ir elektroniski parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu