



***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
"Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika""***

2021. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,
un neatkarīga revidenta ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK
PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
SATURS**

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4 - 7
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	8
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS	9
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS	10 - 12
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	13
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	14
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	15
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	16
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	17-37

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU**

PLĀNA NOSAUKUMS	Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJS	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes sabiedrība" AS Reģistrācijas numurs komercreģistrā : 40003337582 Licence ieguldījumu sabiedrību darbībai Nr. 2, izsniegta 1999. gada 13. aprīlī Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldei izsniegta 2002. gada 21. jūnijā FKTK licenču reģistra Nr. 06.03.09.116/268 Adrese: Balasta dambis 15 Rīga, LV-1048 Latvija
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDE	Pēteris Stepiņš, valdes priekšsēdētājs Oskars Briedis, valdes loceklis
IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDNIĒKS	Oskars Briedis
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 15 Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA GADS	2021. gada 1. janvāris - 2021. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA GADS	2020. gada 1. janvāris - 2020. gada 31. decembris
PĀRSKATU SAGATAVOJA	Liene Kaminska - Sabiedrības pilnvarota persona
REVIDENTS	SIA "PricewaterhouseCoopers" Licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21 Rīga, LV-1010 Latvija Ilandra Lejiņa Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 168

VALSTS FONĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Izmaiņas Ieguldījumu plāna aktīvu apjomā

Plāna aktīvi 2021. gadā pieauga par 7% jeb 98 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 1439,5 miljonus eiro. Plāna neto aktīvi 2021. gadā pieauga par 7% jeb 97 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 1438 miljonus eiro. Pieaugumu veidoja ieguldījumu vērtības pieaugums 113,6 miljonu eiro apmērā un Plāna dalībnieku neto izmaksas 16,5 miljonu eiro apmērā.

2021. gadā Plāna dalībnieku neto izmaksas bija par 25 miljoniem eiro lielākas nekā iepriekšējā gadā veikto neto iemaksu apmērs. Plāna kopējais dalībnieku skaits 2021. gada laikā samazinājās par 32 tūkstošiem dalībnieku un gada beigās bija 308 tūkstoši. Plāna dalībnieku skaita un neto iemaksu kritums 2021. gadā lielā mērā skaidrojams ar pastiprinātu dalībnieku migrāciju uz dzīvescikla ieguldījumu plāniem. Plāna daļas vērtība 2021. gadā pieauga par 8,6%, un decembra beigās tās vērtība bija 2,80 eiro.

Atbildīga ieguldījumu politika

Vides, sociālie, uzņēmējdarbības ētikas un uzņēmumu pārvaldības jautājumi ietekmē Plāna ienesīgumu. Līdzekļu pārvaldītāja pienākums ir rīkoties Plāna dalībnieku ilgtermiņa interesēs, tādēļ esam ieviesuši Atbildīgu ieguldījumu politiku (turpmāk – Politika). Politikas pamatā ir atbildīgu ieguldījumu principi, un tā attiecas uz visiem Līdzekļu pārvaldītāja ieguldījumu plāniem. Politika paredz gan aktīvu iesaistīšanos ilgtspējas jautājumu risināšanā, gan izvairīšanos no ieguldīšanas, ja, mūsaprāt, emitents neatbilst ilgtspējīgas ieguldīšanas principiem. Politikā kā vienu no svarīgākajiem mērķiem esam izvirzījuši jautājumus, kas ir saistīti ar klimatu. Swedbank Robur ir apņēmusies samazināt klimata riskus un izmantot no īpašumtiesībām izrietošo ietekmi, lai radītu iespējas plašai pārejaī uz klimatneitrālu darbību. Tā rezultātā Swedbank Robur ir apstiprinājusi divus galvenos klimata mērķus:

- 1) Swedbank Robur kopējais fondu kapitāls tiks saskaņots ar Parīzes nolīguma mērķiem līdz 2025. gadam ierobežot temperatūras celšanos pasaulē līdz 1,5 grādiem pēc Celsija.
- 2) Swedbank Robur kopējam fondu kapitālam līdz 2040. gadam jāklūst oglekļa emisiju neitrālam. Uzskatām, ka virzība uz ilgtspējīgiem ieguldījumiem ilgtermiņā nodrošinās Plānam izdevīgāku ienesīgumu un riska attiecību.

Informācija par to cik lielā mērā 2021. gadā ir sasniegti Plāna atbilstītie vides un sociālie principi. Plāns atbalsta vides un sociālos faktoros uzņēmumu iekļaušanā balstoties uz Politikā aprakstītajiem vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības principiem un izslēdzot ieguldījumus noteiktās darbības jomās. Gada beigās visi Plānā esošie ieguldījumi atbilda Politikai. Mūsu mērķis 2021. gadā bija uzturēt augstu ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvaru un iespēju robežās to palielināt. Palielinājām īpatsvaru tādos ieguldījumu fondos, kas ieguldījumu atlases procesā ievēro ilgtspējas principus. Gada beigās 4% no Plāna aktīviem veidoja biržā tirgoti indeksu fondi, kas neizmanto ilgtspējas filtrus ieguldījumu atlasē, taču ir atbilstoši Politikai. Gada laikā šādu fondu īpatsvars ir ticis samazināts par vairāk nekā 10%. 2022. gadā Plānā turpināsim iespēju robežās palielināt ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvaru.

Lai virzītos tuvāk Politikas mērķiem klimata jomā, 2021. gadā, veicot ieguldījumus, esam turpinājuši pievērst pastiprinātu uzmanību arī oglekļa dioksīda (CO₂) izmešu samazināšanai. Mūsu aprēķini liecina, ka 2021. gada beigās, salīdzinot ar iepriekšējo gadu, Plānā veikto ieguldījumu radītais oglekļa dioksīda apmērs ir samazinājies par 26%, gada beigās sasniedzot 102 tonnas par vienu miljonu eiro ieņēmumu atbilstoši 1. un 2. pakāpes emisijām (scope 1, scope 2).

“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS ir Apvienoto Nāciju Organizācijas atbildīgu ieguldīšanas principu (UNPRI) parakstītājs. Šī iniciatīva apvieno līdzekļu pārvaldītājus visā pasaulē un veicina atbildīgu līdzekļu ieguldīšanu. 2021. gadā esam uzturējuši aktīvu dialogu ar Baltijas uzņēmumiem, kuru akcijās un obligācijās esam veikuši ieguldījumus (piemēram, AS “HansaMatrix”, AS “Latvenergo”). Mēs aicinām vides un ilgtspējas jautājumiem pievērsties arī alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldniekus. Aicinām, veicot ieguldījumus, Politikas principus ievērot gan privātā, gan riska kapitāla fondu pārvaldītājus. Piemēram, starptautiski atzītais BREEAM (Building Research Establishment Environmental Assessment Method) sertifikāts, kuru piešķir nekustamā īpašuma objektam, ja tiek izpildītas noteiktas prasības ietekmes mazināšanai uz vidi, līdz pārskata perioda beigām ir piešķirts aptuveni trešdaļai nekustamo īpašumu, mērot pēc to kopējās platības. Nekustamā īpašuma fondu pārvaldnieki turpina darbu, lai arī citi īpašumi iegūtu BREEAM sertifikātu, un drīzumā šādam sertifikātam ir jābūt lielākajai daļai īpašumu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DINAMIKA””

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Investīciju stratēģija

Aizvadītajā gadā turpinājām konsekventi īstenot sabalansētu un globālu ieguldījumu stratēģiju, diversificējot ieguldījumus dažādās aktīvu klasēs un reģionos. Akciju īpatsvars bija Plāna rezultāta noteicošais faktors.

Lai nodrošinātu konkurētspējīgu un optimālu Plāna rezultātu ilgtermiņā, 2021. gada sākumā palielinājām mērķa īpatsvaru ieguldījumiem akcijās un tieši ieguldījumiem Ziemeļamerikas reģionā. Veicām arī izmaiņas Plāna ieguldījumu reģionālajā sadalījumā, saglabājot globāli diversificētu ieguldījumu portfeli. Mūsuprāt, izmaiņas investīciju stratēģijā būtiski nemainīs Plāna daļas svārstību risku.

Plāna ieguldījumu struktūrā variējām ar reģionālo akciju īpatsvaru sadalījumu, taču akciju īpatsvaru kopumā būtiski nemainījām. 2021. gada beigās kopējo veikto riska kapitāla ieguldījumu īpatsvars bija 1,8% no kopējā aktīvu apjoma. Ieguldījumi nekustamā īpašuma fondos 2021. gada beigās veidoja 7,1% no Plāna kopējā aktīvu apjoma. Kopējais parakstītais un neizmaksātais alternatīvo ieguldījumu fondu nākotnes saistību apjoms gada beigās bija 1,4% no Plāna kopējā aktīvu apmēra.

Fiksētā ienesīguma instrumentu ieguldījumos 2021. gadā ievērojām sabalansētu procentlikmju riska profilu Plāna ieguldījumu struktūrā. Salīdzinoši zemas eiro procentlikmes un to pieaugums turpinās atstāt negatīvu ietekmi uz Plāna ieguldījumu nākotnes ienesīguma potenciālu. Inflācijas tempu pieaugums varētu veicināt procentu likmju pieaugumu un arī ietekmēt ECB monetārās politikas maiņu 2022. gadā tas varētu atstāt negatīvu ietekmi uz Plāna portfeli esošo obligāciju cenām, taču uzlabotu ienesīguma iespējas ilgākā periodā. Neesam veikuši būtiskas izmaiņas dzēšanas termiņam mērķa ieguldījumiem fiksētā ienākuma instrumentos.

2021. gada beigās fiksētā ienākuma instrumentos bija ieguldīti 49% Plāna aktīvu, bet akciju tirgos – 39% Plāna aktīvu, tai skaitā 8% – Eiropas akciju tirgos un 21% – ASV akciju tirgos, bet 5% – attīstības valstu akciju tirgos. Ieguldījumi riska kapitāla fondos un nekustamā īpašuma alternatīvajos ieguldījumu fondos veidoja 9%, savukārt Plāna naudas rezerves bija 3%.

Ieguldījumu rezultāti un galvenie notikumi akciju tirgos

Globālais akciju tirgus turpināja strauju augšupeju, atkopojušies no Covid-19 krīzes. Šo tirgu lielā mērā ir stimulējis pozitīvas noskaņojums un cerības par drīzu Covid-19 ietekmes mazināšanos. Vienlaikus ir pieaugušas bažas par inflācijas tempiem pasaulē un arī dažādi ģeopolitiskie saspīlējumi. Negatīvu ietekmi uz attīstības valstu akciju cenām veidoja grūtības nekustamā īpašuma nozarē Ķīnā, kā arī valsts pārlietu lielā iejaukšanās uzņēmējdarbības procesos.

Ieguldījumu vērtība attīstīto (MSCI World Total Return) valstu akciju tirgos pieauga par 27,5% eiro izteiksmē, bet attīstības valstu tirgos – par 4,6% (MSCI Emerging Markets Total Return) eiro izteiksmē. ASV akciju tirgu raksturojošais indekss MSCI USA Total Return gada griezumā eiro izteiksmē pieauga par 35,8%. Savukārt indekss ieguldījumiem Japānas akciju tirgū (MSCI Japan Total Return eiro izteiksmē) gada griezumā nostiprinājās par 13,4%.

Eiropas akciju tirgu raksturojošais indekss ieguldījumiem Eiropā (STOXX Europe 600 Net Return) pieauga par 25%. Baltijas akciju tirgum veicās krietni labāk – tā akciju indeksa vērtība OMX Baltic Benchmark nostiprinājās par nepilniem 40%.

Valūtu kursu svārstības arī ietekmēja akciju tirgus. ASV dolāra vērtība pret eiro pagājušajā gadā pieauga par 7,4%. Jāuzsver, ka eiro vērtības nostiprināšanās samazina atdevi no ieguldījumiem ārpus eirozonas, kas negatīvi ietekmē Plāna ieguldītājus, bet eiro vērtības pavājināšanās – tieši pretēji – ietekmē pozitīvi.

Ieguldījumu rezultāti un galvenie notikumi obligāciju tirgos

Aizvadītais gads bija negatīvs obligāciju investoriem. Pieaugot bažām par strauju inflāciju, obligāciju ienesīgums daudzos tirgos pieauga un to cenas samazinājās.

2021. gadā ieguldījumus uzņēmumu obligācijās raksturojošais indekss Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate samazinājās par 1,3%. Vienlaikus valstu valdību obligāciju indekss Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government nokritās par 2,9%.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Savukārt salīdzinošais indekss ieguldījumiem globālajā attīstības valstu eiro valūtā emitēto obligāciju tirgū Bloomberg Barclays EM Pan Euro Sovereign samazinājās par 2,6%.

Nākotnes notikumu attīstība un galvenie riski

Februārī uzsāktais Krievijas karš Ukrainā ir pastiprinājis globālo investoru vēlmi būt piesardzīgiem daudzos dažāda riska aktīvu segmentos un veicinājis ieguldījumu vērtību kritumu. Šajā cenu lejupslīdes virpulī vairāk cietuši tieši vietējie – Latvijas un pārējo Baltijas valstu -, kā arī citu Centrāleiropas un Ukrainas un Krievijas tuvumā esošo Eiropas Savienības valstu ieguldījumi. Plašā cenu lejupslīde ir negatīvi ietekmējusi Plāna vērtību, vienlaikus negatīvās ietekmes ilgums šobrīd ir grūti prognozējams. Plānā nav tiešo ieguldījumu Krievijā kopš Krimas aneksijas 2014. gadā. Pastarpinātie ieguldījumi Krievijā un ieguldījums Ukrainas valdības eiro obligācijās februāra beigās veidoja tikai 0,23% no Plāna aktīviem.

Raugoties uz iespējamo notikumu attīstību 2022. gadā, prognozējam, ka ekonomikas izaugsmi pasaulē ietekmēs karš Ukrainā, sankcijas pret Krieviju. Papildus riskus rada enerģijas resursu un citu izejvielu cenu kāpums, ilgstoša ģeopolitiskā nestabilitāte Eiropā, kas negatīvi ietekmēs inflāciju un ekonomikas izaugsmes tempus. Tāpat aktīvu cenas ietekmēs pasaules vadošo centrālo banku darbība. Mūsuprāt, esošajā tirgus situācijā joprojām būtiski ir sabalansēt akciju tirgus risku un kopējo procentlikmju risku ar kredītrisku obligāciju portfeli.

Arī 2022. gadā Plāna darbību lielā mērā ietekmēs cenu virzība akciju tirgos. Plānojam, ka kapitāla vērtspapīru īpatsvars varētu galvenokārt svārstīties starp 40% un 50% no Plāna aktīviem. 2022. gadā globālajā akciju tirgū sagaidām lielas svārstības un ierobežotas izaugsmes iespējas. Attīstības valstu tirgos var vērot nākotnes ienesīguma potenciālu, taču negatīvu fonu veido ģeopolitiskie saspīlējumi, tādēļ mūsu stratēģiskā mērķa īpatsvars paredz līdzīgu ieguldījuma apmēru attīstības valstu akcijās salīdzinājumā ar šo valstu īpatsvaru pasaules akciju tirgus indeksā.

Visa Plāna obligāciju portfeļa ienesīgums līdz dzēšanai gada laikā pieauga līdz 1,3% gadā. Uzskatām, ka procentlikmes varētu turpināt pieaugt, kas radītu negatīvu ietekmi uz Plāna vērtību īstermiņā. Obligāciju portfeli uzmanību pievērsīsim sadalījumam pa dažādiem reģioniem un emitentiem.

Plāna portfelī lielākais ir akciju tirgus risks. Ja akciju cenas pasaules finanšu tirgos strauji samazināsies, arī Plāna daļas vērtība samazināsies un Plāna ieguldīšanas rezultāts būs negatīvs. Plāna ieguldīšanas stratēģija paredz uzņemties akciju tirgus risku, jo tas vēsturiski investoriem ir devis labāko atdevi ilgākā laika periodā. Būtiska portfeļa sastāvdaļa ir valstu un uzņēmumu obligācijas. Ja šīs obligāciju saistības netiks pildītas, Plāna daļas vērtība ievērojami samazināsies, taču varbūtība, ka tas notiks, mūsu vērtējumā ir ļoti zema. Ja eirozonā pēkšņi pieaugs inflācija, Latvijas un citu eiro valūtā denominēto obligāciju cenas var samazināties, kas atstās negatīvu iespaidu uz Plāna daļas vērtību. Šis risks tiek mazināts, piemēram, veidojot diversificētu ieguldījumu portfeli gan emitentu, gan ieguldījumu dzēšanas termiņstruktūras ziņā.

Būtiska informācija par Plāna darbību

2021. gadā kopējais pastāvīgās atlīdzības apmērs bija 0,43% no aktīvu vidējās vērtības gadā. Pārskata periodā pastāvīgā atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam veidoja 0,355% no aktīvu vidējās vērtības gadā, bet pastāvīgā atlīdzība Turētājbankai – 0,075% gadā. No 2022. gada pastāvīgās atlīdzības apmērs būs 0,42% no aktīvu vidējās vērtības gadā. Mainīgās atlīdzības apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma un aprēķināms normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Šis atlīdzības maksimālais apmērs ir ierobežots līdz 0,05% gadā (tā ir atkarīga no Plāna darbības salīdzinājumā ar STOXX Europe 600 Net Return un Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro indeksu kombinēto atdevi). Mainīgā atlīdzība 2021. gadā netika piemērota.

Papildus šīm izmaksām no ieguldījumu Plāna līdzekļiem tiek segtas tās darījumu izmaksas, kas ir saistītas ar ieguldījumu Plāna darbību un tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu, tai skaitā brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar Plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārvedumiem, nodokļu un nodevu maksājumi. Šīs faktiskās izmaksas tiek segtas atbilstoši Turētājbankas un citu darījumu partneru noteiktajiem cenrāžiem. Bez iepriekš minētajām izmaksām Plāna daļas vērtību netieši ietekmē arī tajā esošo ieguldījumu fondu pārvaldīšanas un administrēšanas

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DINAMIKA””

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

izmaksas, kuras ietur fonda pārvaldītājs. Šīs izmaksas jau ir iekļautas ieguldījumu fondu cenā un netiek atsevišķi ieturētas no Plāna līdzekļiem. Plāna portfelī esošo un Swedbank Grupā iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas komisija pilnā apmērā tiek atgriezta Plāna dalībniekiem.

Laika periodā no gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma sagatavošanai un parakstīšanai nav bijis tādu ievērojamu notikumu, kuri būtiski ietekmētu pārskata rezultātu, kuru dēļ būtu jāveic pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj pārskata pielikumos.

Oskars Briedis

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS

Valdes loceklis

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DINAMIKA””

PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS valdei saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām ir pienākums sagatavot Valsts fondētās pensiju shēmas līdzekļu “Swedbank pensiju ieguldījumu plāna “Dinamika”” finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo pensiju ieguldījuma plāna “Dinamika” finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 13. līdz 37. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2021. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un atbilst Latvijas tiesību aktu prasībām; valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Pēteris Stepiņš

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS

Valdes priekšsēdētājs

Oskars Briedis

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS

Valdes loceklis

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

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.
Nr. A08.04-03/2022/SWBL-3430

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un noslēgto Turētājbankas līgumu „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS “Hansabanka”), dibināta 1992. gada 8. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic „Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hansa fondi”) pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Swedbank pensiju ieguldījumu plāns „Dinamika”” (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.

Nemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana kopumā atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” noteiktajai kārtībai, būtiskas kļūdas netika konstatētas;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Lauris Mencis
Valdes priekšsēdētāja pienākumu izpildītājs
„Swedbank” AS

Neatkarīga revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu Swedbank pensiju ieguldījumu plāna “Dinamika” dalībniekam

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 13. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu Swedbank pensiju ieguldījumu plāna “Dinamika” (“Sabiedrība”) finanšu stāvokli 2021. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2021. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskats par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju.

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

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautisko Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksu (ieskaitot starptautiskos neatkarības standartus), kuru izdevusi Starptautiskā grāmatvežu ētikas standartu padome (SGĒSP kodekss), un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar SGĒSP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver

- a) Informāciju par Plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3.lappusē;
- b) ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
 - a. Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei,
 - b. Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lappusē,
- c) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lappusē.

bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu.

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

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un informācijā par Plānu sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības citā informācijā. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Sabiedrību vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Sabiedrības likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt 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 kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās 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 krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo



krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju 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 Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites 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 Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā 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 revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Valdes locekle

Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija
2022. gada 31.martā

Neatkarīga revidenta ziņojums parakstīts elektroniski ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
2021. GADA 31. DECEMBRĪ**

		2021	2020
	Pielikuma piezīme	EUR	EUR
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,13	41 001 088	46 608 776
Noguldījumi kredītiestādēs	3	-	27 100 753
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	1 396 254 366	1 267 629 673
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		163 143	98 074
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	2 095 589	-
Kopā aktīvi		1 439 514 185	1 341 437 276
SAISTĪBAS			
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	(1 342 810)	(405 168)
Uzkrātās saistības	5	(522 889)	(485 032)
Kopā saistības		(1 865 699)	(890 200)
NETO AKTĪVI		1 437 648 487	1 340 547 075

Pielikums no 17. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Oskars Briedis
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes loceklis

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"**

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

2021. GADA 31. DECEMBRĪ

		2021	2020
	Pielikuma piezīme	EUR	EUR
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm		26 347	152 419
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem		7 627 373	8 144 566
Dividendes		3 989 997	3 178 144
Pārējie ienākumi		2 809 456	3 512 900
Kopā ienākumi		14 453 173	14 988 029
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	13	(4 922 865)	(4 485 403)
Atlīdzība turētājbankai	13	(1 040 042)	(947 620)
Pārējie izdevumi		(121 034)	(110 954)
Kopā izdevumi		(6 083 941)	(5 543 977)
PEĻŅA NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZniecības un PĀRVĒRTĒŠANAS	6	105 242 015	22 369 582
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		113 611 247	31 813 634

Pielikums no 17. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Oskars Briedis
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes loceklis

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
2021. GADA 31. DECEMBRĪ**

		2021	2020
		EUR	EUR
	Pielikuma piezīme		
Neto aktīvi pārskata gada sākumā		1 340 547 074	1 299 994 835
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		113 611 247	31 813 634
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		165 997 381	173 084 560
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(182 507 217)	(164 345 954)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā		97 101 411	40 552 240
Neto aktīvi pārskata gada beigās		1 437 648 487	1 340 547 074
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	14	519 657 356	515 743 695
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	14	513 262 756	519 657 356
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	14	2.5796750	2.5206219
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	14	2.8009990	2.5796750

Pielikums no 17. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Oskars Briedis
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes loceklis

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

2021. GADA 31. DECEMBRĪ

	2021	2020
	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	113 611 247	31 813 634
Neto procentu ieņēmumi	(7 653 720)	(8 296 985)
Dividenžu ieņēmumi	(3 989 997)	(3 178 144)
Pārējie ieņēmumi	(2 809 456)	(3 512 900)
Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	99 158 074	16 825 605
Neto izmaiņas kredītoros	975 499	(39 155 434)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	(128 624 693)	(34 610 588)
Neto izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	(2 095 589)	1 349 802
Neto izmaiņas pārējos aktīvos	27 035 684	(1 193 028)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(3 551 025)	(56 783 643)
Neto saņemtie procentu ienākumi	7 653 720	8 296 985
Saņemtās dividendes	3 989 997	3 178 144
Pārējie ieņēmumi	2 809 456	3 512 900
Neto pamatdarbības naudas plūsma	10 902 148	(41 795 614)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	165 997 381	173 084 560
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(182 507 217)	(164 345 954)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	(16 509 836)	8 738 606
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums	(5 607 687)	(33 057 008)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	46 608 774	79 665 783
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	41 001 088	46 608 774

Pielikums no 17. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Oskars Briedis
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes loceklis

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2021. GADU

1. PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

Ieguldījumu plāna "Dinamika" (turpmāk "Ieguldījumu plāns") finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība euro. Sīkāka informācija par Ieguldījumu plānu ir atrodamā prospektā.

Ieguldījumu plāns grāmatvedību kārtos saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu standartiem (SFPS), kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība. Izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā gadā.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši to finanšu aktīvu un finanšu saistību, kas tiek uzrādītas patiesajā vērtībā, kā arī visu atvasināto finanšu līgumu patiesajai vērtībai.

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.

Ieguldījumu plāna grāmatvedības politika ir balstīta uz tās radniecīgo sabiedrību ("Swedbank grupas") pamatnostādņēm. Grupas grāmatvedības politika nosaka veidu, kādā grāmatojami darījumi un kā grāmatvedības dati izmantojami uzskaites, kontroles, novērtēšanas mērķiem un pārskatu sastādīšanai. Grupas grāmatvedības politiku un izmaiņas tajā apstiprina grupas vadība ne retāk kā reizi gadā.

Atbilstības apliecinājums

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Starptautisko grāmatvedības standartu valdes (SGSV) izdotajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kas pieņemti Eiropas Savienībā (ES), un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) izdotajām interpretācijām, kā arī ņemot vērā Finanšu un Kapitāla Tirgus Komisijas noteikumus nr 189 (turpmāk - FKTK) "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvo noteikumu" prasības.

GRĀMATVEDĪBAS POLITIKAS IZMAIŅAS

Pārskata periodā nav stājušies spēkā Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, to grozījumi un to interpretāciju grozījumi, kuru ieviešanai bija būtiska ietekme uz Ieguldījumu plānu darbību. Pārskata periodā ar 2021. gada 1. janvāri ir stājušies spēkā un ir apstiprināti lietošanai ES šādi standarta grozījumi:

Grozījumi 16. SFPS – Nomas līgumu koncesijas kas saistītas ar Covid-19 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. jūnijā vai vēlāk). Grozījumi paredz nomniekiem (bet ne iznomātājiem) iespēju izmantot atbrīvojumu no standarta prasības novērtēt, vai ar Covid-19 saistītas koncesijas ir nomas līguma modifikācija. Bāzes procentu likmju (IBOR) reformas otrā fāze – grozījumi 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS un 16. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ar 2022. gada 1. janvāri vai vēlāk stāsies spēkā standarta grozījumi vai interpretācijas, kas varētu ietekmēt finanšu pārskatus un kuru ietekmi pašlaik novērtē, tomēr sākotnējās aplēses liecina, ka tā nebūs būtiska:

Grozījumi 4. SFPS – 9. SFPS piemērošanas atlikšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS – Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēka stāšanās datums šobrīd nav noteikts, nav apstiprināt lietošanai ES).

Grozījumi 17. SFPS Apdrošināšanas līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Grozījumi 1. SGS – Īstermiņa un ilgtermiņa saistību klasifikācija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Ienākumi pirms paredzētās pamatlīdzekļu izmantošanas, Aprūtinošie līgumi – līguma izpildes izmaksas, Atsauce uz SFPS Konceptuālo ietvaru – 16. SGS, 37. SGS un 3. SFPS šaura apjoma grozījumi un 2018. –

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2021. GADU

2020. Ikgadējie SFPS uzlabojumi – grozījumi 1. SFPS, 9. SFPS, 16. SFPS un 41. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Jaunie standarti vai interpretācijas nav radījušas ietekmi uz Ieguldījumu plāna finanšu pozīciju, rezultātiem, naudas plūsmām vai sniegto informāciju 2021. gadā.

Ārvalstu valūta

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas centrālās bankas (ECB) publicētā eiro atsauces kursa. Aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc ECB kursa, kas noteikts bilances sastādīšanas dienā.

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti pārskata gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā par attiecīgo periodu

	31.12.2021	31.12.2020
	Pret EUR	Pret EUR
USD	1.1326	1.2271
JPY	130.38	126.49
GBP	0.840	0.899
SEK	10.2503	10.0343

Finanšu aktīvi

Klasifikācija un novērtēšana

Finanšu aktīvus klasificē kā novērtētus vai nu amortizētajā iegādes vērtībā, vai patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, balstoties uz biznesa modeli aktīvu un aktīva līgumisko noteikumu pārvaldībai. Ieguldījumu plānam nav finanšu aktīvu, kas tiktu klasificēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu citos visaptverošos ienākumos (pārvaldīšana atbilstoši biznesa modelim, kura mērķis ir gan iekasēt līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdot finanšu aktīvus).

Biznesa modelis atspoguļo to, kā Ieguldījumu plāns pārvalda finanšu aktīvu portfeļus, lai ģenerētu naudas plūsmas. Faktori, ko ņem vērā, nosakot finanšu aktīvu portfeļa biznesa modeli, ietver līdzšinējo pieredzi naudas plūsmu iekasēšanā, kā finanšu aktīvu rezultāti tiek vērtēti un kā par tiem sniedz pārskatus vadībai, kā tiek novērtēti un pārvaldīti riski un kā atbildība ir piesaistīta rezultātiem.

Ieguldījumu plāns izvērtē finanšu aktīvu līgumiskos noteikumus, lai noteiktu, vai līgumiskās naudas plūsmas ir tikai pamatsummas un procentu maksājumi. Šajā izvērtējumā ieguldījumu plāns analizē, vai līgumiskās naudas plūsmas ir atbilstošas kreditēšanas pamata nosacījumiem. Pamatsummu definē kā finanšu aktīva patieso vērtību pie sākotnējās atzīšanas. Procentus definē kā atbildību par naudas laika vērtību, kredītrisku, citiem kreditēšanas pamata riskiem un peļņas maržu, kas atbilst kreditēšanas pamata nosacījumiem. Ja līguma noteikumos ir paredzēta ekspozīcija uz risku vai svārstīgumu, kas neatbilst kreditēšanas pamata nosacījumiem, tad saistītais finanšu aktīvs nav atbilstošs tikai pamatsummas un procentu maksājumu kritērijam.

Finanšu saistības klasificē kā novērtētas vai nu pēc amortizētajām izmaksām, vai patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu aktīvus, kas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos veido:

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2021. GADU

- Parāda instrumenti, ko obligāti klasificē patiesajā vērtībā
- Atvasinātie instrumenti, ko neizmanto risku ierobežošanas uzskaitēi.

Obligātā klasifikācija ietver parāda instrumentus biznesa modelī, kas paredz turēt parāda instrumentus tirdzniecībai vai ko pārvalda un kuru rezultātus novērtē pēc patiesās vērtības. Tirdzniecībai turētie finanšu instrumenti ir iegādāti ar mērķi pārdot tos tuvākajā laikā vai arī ir daļa no portfeļa, kuram piemīt pazīme gūt peļņu īsā laika periodā. Obligātā klasifikācija ietver arī parāda instrumentus ar līgumiskajām naudas atspoguļojumu plūsmām, kas nav tikai pamatsummas un procentu maksājumi.

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā sākotnēji tiek atzīti un pēc tam tiek novērtēti patiesajā vērtībā. Darījuma izmaksas, kas ir tiešā veidā attiecināmas uz finanšu aktīva emisiju vai iegādi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek iekļautas ienākumu un izdevumu pārskatā. Finanšu instrumentu patieso vērtību nosaka, balstoties uz aktīvos tirgos kotētajām cenām. Ja šādas tirgus cenas nav pieejamas, tiek izmantoti vispārpieņemtie vērtēšanas modeļi kā diskontētās nākotnes naudas plūsmas. Vērtēšanas modeļi tiek balstīti uz novērojamiem tirgus datiem, piemēram, tādiem kā līdzīgu instrumentu kotētās cenas aktīvos tirgos vai identisku instrumentu kotētās cenas neaktīvos tirgos.

Patiesās vērtības izmaiņas, izņemot procentu ieņēmumus, atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā posteņi Peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas. Patiesās vērtības izmaiņas saistībā ar valūtu kursu izmaiņām tiek atzītas valūtu kursu izmaiņas un tiek uzrādītas posteņi Peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, paredzamajie kredītu zaudējumi tiek aprēķināti šādi:

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

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

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

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

Finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās, ja ir noticis viens vai vairāki notikumi, kas negatīvi ietekmē šī finanšu aktīva aplēstās nākotnes naudas plūsmas. Pierādījumi, ka finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās, ietver novērojamus datus par šādiem notikumiem:

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2021. GADU

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

Ieņēmumu un izdevumu atzīšana

Ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu vai izdevumu pārskatā pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma ieguldījumiem un tirdzniecības vērtspapīriem, kā arī uzkrātos diskontus un prēmijas par valsts parāda vērtspapīriem un citiem diskontētiem ieguldījumiem. Maksa par pakalpojumiem un komisijas nauda, kā arī citi ieņēmumi tiek atspoguļoti ieņēmumos to rašanās brīdī. Izdevumi, izņemot procentu maksājumus, tiek atzīti darījuma brīdī. Dividenžu ieņēmumi tiek atzīti, kad tiek noteiktas akcionāra tiesības saņemt dividendes. Procentu izdevumi tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvo procentu likmi.

Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu, norēķinu kontu, un diennakts noguldījumus.

Naudas plūsmas saimnieciskās darbības rezultātā tiek atspoguļotas, izmantojot netiešo metodi. Naudas plūsmas investīciju un finanšu darbības rezultātā tiek atspoguļotas, pamatojoties uz pārskata periodā veiktajiem bruto naudas līdzekļu ieņēmumiem un izdevumiem.

Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi

Iespējamo zaudējumu summa tiek atzīta kā izmaksas un saistības, ja ir iespējams, ka nākotnes notikumi apstiprinās, ka pēc tam, kad ņemta vērā jebkāda attiecīgo zaudējumu atgūšanas iespējamība, uz katru bilances datumu aktīva vērtība ir samazinājusies vai radušās saistības, un ja iespējams veikt pamatotas izrietošo zaudējumu aplēses. Iespējami ieņēmumi finanšu pārskatos netiek atzīti kā ieņēmumi vai aktīvs.

Būtiskas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

Ieguldījumu plāna vadība aplēš un izdara pieņēmumus attiecībā uz nākotni. Grāmatvedības aplēses un novērtējumi var atšķirties no faktiskajiem rezultātiem. Aplēses un pieņēmumi, kuriem piemīt palielināts risks radīt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā nākamā finanšu gada laikā, ir saistīti ar aktīvu, kuri netiek tirgoti aktīvā tirgū, patieso vērtību.

Informācija par risku pārvaldīšanu

Par risku tiek uzskatīti zaudējumi, kas var rasties no ieguldīšanas. Pēc risku rašanās avota riskus var iedalīt sekojošos galvenajos riskos: tirgus risks, procentu likmju svārstību risks, kredītrisks, likviditātes risks, valūtas risks un operacionālais risks.

Tirgus risks ir risks, ka cenas noteiktai aktīvu grupai kopumā (piemēram, Rīgas Fondu biržā kotētām akcijām) samazinās. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ieguldot dažādās aktīvu grupās. Tādējādi cenu kritums vienā aktīvu grupā var tikt kompensēts ar cenu kāpumu citā aktīvu grupā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus tirgus riska samazināšanai. Plāna līdzekļus var ieguldīt strukturētajos termiņnoguldījumos, tostarp ar riska prēmijas iemaksu. Ienākums no šāda ieguldījuma ir piesaistīts noteiktu emitentu vērtspapīru cenai vai indeksa vērtībai. Ja noteiktā cena vai indeksa vērtība samazinās zem piesaistes vērtības, tad netiek saņemti ienākumi no šāda ieguldījuma, t.i. tiek zaudēti fiksētā ienākuma procenti, ko varētu saņemt ieguldot līdzekļus parastā termiņnoguldījumā vai obligācijā. Ja šādu ieguldījumu veicot tiek papildus samaksāta riska prēmija, tā ir attiecināma uz šī ieguldījuma iegādes izmaksām, un pastāv risks, ka ieguldījuma peļņa būs zemāka nekā iegādes izmaksas.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DINAMIKA””

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2021. GADU

Procentu likmju svārstību risks ir viens no tirgus riskiem. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Šis risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu termiņu līdz dzēšanai.

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīra emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti plāna līdzekļi, nevar izpildīt savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, veicot atbilstošu emitentu analīzi pirms ieguldījumu veikšanas, kā arī sekojot emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai. Kredītrisks ietver arī darījuma partnera kredītrisku, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz Ieguldījuma plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs slēdz darījumus ar kredītiestādēm, kurām ir zems kredītrisks, kā arī ar uzticamiem partneriem, kuri ir specializējušies attiecīgajā tirgus segmentā.

PARĀDA VĒRTSPAPĪRU un TERMIŅDEPOZĪTU SADALĪJUMS PĒC KREDĪTREITINGA KATEGORIJĀM

	31.12.2021	31.12.2020
AAA	0.0%	0.0%
AA	7.2%	20.2%
A	38.7%	34.6%
BBB	42.1%	39.1%
BB	9.7%	5.7%
B	1.0%	0.4%
Nav reitinga	1.3%	0.0%
KOPĀ:	100.0%	100.0%

Likviditātes risks ir risks, ka ieguldījums noteiktos vērtspapīros nav pārdodams īsā laikā, neizraisot šo vērtspapīru cenas kritumu. Šis risks ir būtisks tikai tad, ja Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra iesniedz rīkojumu par ievērojama daudzuma Ieguldījumu plāna daļu dzēšanu. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs daļu Ieguldījumu plāna līdzekļu iegulda likvīdos vērtspapīros, kas pārvēršami naudā ar minimāliem izdevumiem, kā arī daļu līdzekļu tur norēķinu kontā Turētājbankā.

Valūtas risks ir risks, ka ārvalstu valūtās ieguldīto līdzekļu vērtība var samazināties, mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro. Šis risks tiek samazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtā, drīkst ieguldīt ne vairāk kā 30% Ieguldījumu plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā drīkst ieguldīt ne vairāk kā 10% Ieguldījumu plāna līdzekļu. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas risku samazināšanai.

Operacionālais risks – materiālu zaudējumu rašanās iespēja Līdzekļu pārvaldītāja un Turētājbankas ikdienas darba procesos, piemēram, darbiniekiem patvaļīgi vai netīši atkāpjoties no normatīvo dokumentu prasībām, rodoties kļūmēm sakaru līdzekļos vai datorsistēmās u.tml. Operacionālais risks tiek samazināts ar sakārtotu iekšējās kontroles sistēmu, informācijas sistēmu un datu bāzu aizsardzību un dublēšanu, kā arī nodrošinot pienācīgu darbinieku kvalifikāciju.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
 "DINAMIKA"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
 PAR 2021. GADU

2. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Norēķinu konta atlikums "Swedbank" AS	35 015 998	40 870 090
Norēķinu konta atlikums J.P. Morgan Securities Plc.	5 985 090	5 738 686
Kopā:	41 001 088	46 608 776

3. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Noguldījumi kredītiestādēs	-	27 100 753
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 396 254 366	1 267 629 673
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>414 371 845</i>	<i>358 265 124</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	29 172 079	2 031
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	385 199 766	358 263 093
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>134 653 420</i>	<i>135 043 230</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	39 188 465	13 842 064
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	95 464 954	121 201 166
<i>Akcijas</i>	<i>16 305 626</i>	<i>17 662 410</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	395 890	1 765 488
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	15 909 736	15 896 922
<i>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>	<i>704 174 749</i>	<i>639 382 307</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	-
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	704 174 749	639 382 307
<i>Pārējie ieguldījumu fondi</i>	<i>126 748 726</i>	<i>117 276 601</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	33 834 318	38 888 262
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	92 914 408	78 388 339
Kopā ieguldījumu portfelis	1 396 254 366	1 294 730 425

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU**

3a IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI UZ 2021. GADA 31. DECEMBRI

Noguldījumi kredītiestādēs nav

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

Regulētā tirgū tirgoti valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri

	Dzēšanas datums	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2050	2 700 000	EUR	2 634 282	2 590 967	10 070	0.18
Čīles valdības obligācijas	26.01.2027	9 100 000	EUR	9 002 812	8 932 748	3 939	0.62
Čīles valdības obligācijas	29.01.2040	2 000 000	EUR	1 950 568	1 950 347	23 014	0.14
Čīles valdības obligācijas	26.07.2036	9 500 000	EUR	9 487 175	9 337 997	53 460	0.65
Horvātijas valdības obligācijas	27.01.2030	6 000 000	EUR	5 970 088	6 817 757	152 795	0.48
Horvātijas valdības obligācijas	19.06.2029	6 200 000	EUR	6 284 582	6 331 104	37 264	0.44
Horvātijas valdības obligācijas	17.06.2031	4 700 000	EUR	4 668 549	4 870 795	38 051	0.34
Horvātijas valdības obligācijas	15.06.2028	500 000	EUR	575 225	564 460	7 360	0.04
Horvātijas valdības obligācijas	20.03.2027	2 300 000	EUR	2 590 215	2 601 217	54 066	0.18
Igaunijas valdības obligācijas	10.06.2030	4 400 000	EUR	4 352 216	4 401 134	3 074	0.31
Eiropas Savienības obligācijas	04.02.2037	21 000 000	EUR	21 935 644	21 251 943	16 800	1.48
Francijas valdības obligācijas	25.11.2031	14 000 000	EUR	14 031 220	13 725 880	-	0.95
Ungārijas attīstības banka	09.06.2026	3 600 000	EUR	3 590 748	3 580 868	7 582	0.25
Ungārijas valdības obligācijas	28.04.2032	1 600 000	EUR	1 564 112	1 679 062	17 595	0.12
Īslandes valdības obligācijas	15.04.2028	7 000 000	EUR	6 932 660	6 872 514	-	0.48
Marokas valdības obligācijas	27.11.2031	8 800 000	EUR	8 489 016	8 110 095	12 296	0.56
Latvijas valdības obligācijas	23.01.2030	9 100 000	EUR	9 090 536	9 098 265	1 122	0.63
Latvijas valdības obligācijas	27.01.2022	1 000	EUR	1 007	1 000	3	0.00
Lietuvas valdības obligācijas	28.08.2029	5 150 000	EUR	5 109 327	5 146 551	3 527	0.36
Lietuvas valdības obligācijas	28.07.2050	19 800 000	EUR	19 047 360	17 878 504	42 312	1.25
Maķedonijas valdības obligācijas	18.01.2025	3 500 000	EUR	3 468 776	3 594 403	91 503	0.26
Maķedonijas valdības obligācijas	03.06.2026	2 300 000	EUR	2 457 198	2 443 140	48 862	0.17
Maķedonijas valdības obligācijas	26.07.2023	3 000 000	EUR	3 273 400	3 205 035	73 048	0.23
Meksikas valdības obligācijas	18.09.2027	600 000	EUR	612 840	612 588	2 308	0.04
Filipīnu valdības obligācijas	28.04.2033	400 000	EUR	397 000	398 153	3 248	0.03
Filipīnu valdības obligācijas	28.04.2041	600 000	EUR	594 000	597 086	7 105	0.04
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2034	1 500 000	EUR	1 479 780	1 582 086	39 123	0.11
Rumānijas valdības obligācijas	29.10.2035	1 500 000	EUR	1 666 125	1 628 981	10 033	0.11
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2049	2 000 000	EUR	2 327 875	2 264 815	68 932	0.16
Rumānijas valdības obligācijas	19.04.2027	9 200 000	EUR	9 479 990	9 761 594	153 249	0.69
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2029	6 000 000	EUR	6 113 090	6 393 986	139 418	0.45
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2032	5 000 000	EUR	4 986 238	4 652 595	92 329	0.33
Rumānijas valdības obligācijas	26.02.2026	2 900 000	EUR	3 171 873	3 122 542	67 296	0.22
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2050	2 900 000	EUR	3 030 802	2 744 035	90 367	0.20
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2030	2 200 000	EUR	2 246 775	2 390 555	47 837	0.17
Rumānijas valdības obligācijas	16.07.2031	2 000 000	EUR	2 069 408	1 909 750	19 552	0.13
Rumānijas valdības obligācijas	02.12.2040	3 800 000	EUR	3 782 172	3 392 474	7 925	0.24
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2028	4 300 000	EUR	4 820 355	4 640 856	74 175	0.33
Rumānijas valdības obligācijas	13.07.2030	4 400 000	EUR	4 202 940	4 118 112	36 074	0.29
Rumānijas valdības obligācijas	08.12.2026	900 000	EUR	967 635	945 652	1 134	0.07
Rumānijas valdības obligācijas	14.04.2033	2 800 000	EUR	2 645 200	2 557 364	40 044	0.18
Rumānijas valdības obligācijas	14.04.2041	2 500 000	EUR	2 327 750	2 239 366	49 161	0.16
Rumānijas valdības obligācijas	13.04.2042	1 100 000	EUR	1 006 500	987 610	14 816	0.07
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2038	1 500 000	EUR	1 527 000	1 510 422	45 216	0.11
Serbijas valdības obligācijas	26.06.2029	3 100 000	EUR	3 039 550	3 009 559	23 951	0.21
Serbijas valdības obligācijas	03.03.2033	1 200 000	EUR	1 126 130	1 119 618	16 437	0.08
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2050	15 000 000	EUR	13 841 650	13 613 100	25 068	0.95
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2040	26 500 000	EUR	28 426 205	26 738 500	53 145	1.86
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2030	24 700 000	EUR	27 356 791	26 461 234	51 599	1.84
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2048	24 000 000	EUR	32 926 212	31 484 880	108 296	2.20
Ukrainas valdības obligācijas	27.01.2030	6 400 000	EUR	5 724 500	5 167 097	259 288	0.38
Meksikas valdības obligācijas	06.03.2045	700 000	EUR	707 875	717 238	17 260	0.05
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	01.06.2025	300 000	EUR	299 166	312 197	2 407	0.02
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	30.04.2028	11 000 000	EUR	10 980 310	11 755 217	119 983	0.83
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	01.06.2030	1 600 000	EUR	1 588 000	1 763 684	18 674	0.12
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	13.10.2028	4 850 000	EUR	4 830 988	4 783 961	3 936	0.33
Kopā:					330 362 693	2 407 130	23.12

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU

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

Valsts parāda vērtspapīri, kuri tirgoti tirdzniecības vietā, kas nav regulētais tirgus

	Dzēšanas datums	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Čīles valdības obligācijas	22.01.2051	5 400 000	EUR	5 269 392	4 879 681	63 432	0.35
Čīles valdības obligācijas	01.02.2029	2 500 000	EUR	2 733 140	2 631 835	32 844	0.19
Horvātijas valdības obligācijas	04.03.2033	7 400 000	EUR	7 304 514	7 354 773	68 881	0.52
Horvātijas valdības obligācijas	04.03.2041	1 300 000	EUR	1 291 758	1 345 382	18 823	0.10
Latvijas valdības obligācijas	24.01.2029	4 500 000	EUR	4 522 455	4 441 538	-	0.31
Latvijas valdības obligācijas	17.03.2031	16 100 000	EUR	15 935 078	15 630 150	-	1.08
Meksikas valdības obligācijas	17.01.2030	6 600 000	EUR	6 527 840	6 412 360	70 792	0.45
Meksikas valdības obligācijas	25.10.2033	3 600 000	EUR	3 448 832	3 355 094	9 582	0.23
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2026	5 700 000	EUR	5 879 800	5 944 944	67 756	0.42
Meksikas valdības obligācijas	17.04.2028	6 500 000	EUR	6 515 570	6 739 515	80 404	0.48
Meksikas valdības obligācijas	25.10.2051	5 100 000	EUR	4 679 348	4 229 666	19 893	0.30
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2039	3 700 000	EUR	4 041 164	3 743 037	77 814	0.27
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2039	2 200 000	EUR	2 659 250	2 359 847	73 346	0.17
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2030	2 700 000	EUR	2 910 140	2 727 514	60 288	0.20
Meksikas valdības obligācijas	23.02.2031	5 000 000	EUR	5 912 950	5 697 246	143 784	0.41
Meksikas valdības obligācijas	09.04.2029	2 800 000	EUR	3 399 885	3 247 832	73 970	0.23
Kopā:					80 740 414	861 608	5.71

Regulētā tirgū tirgoti komercsabiedrību emitētie vērtspapīri

	Dzēšanas datums	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Akropolis	02.06.2026	13 600 000	EUR	13460336	12 993 930	227 101	0.92
Altum	08.10.2026	650 000	EUR	650000	649 268	663	0.05
Altum	17.10.2024	2 160 000	EUR	2198409	2 232 758	5 770	0.16
Altum	07.03.2025	2 250 000	EUR	2281254	2 352 142	23 961	0.17
Augstsprieguma Tikls	20.01.2027	4 800 000	EUR	4793328	4 765 605	4 734	0.33
Ceske Drahya	23.05.2026	3 300 000	EUR	3254427	3 440 868	30 107	0.24
Citadele Banka	22.11.2026	19 100 000	EUR	19028184	19 092 316	33 163	1.33
Eastnine FRN	08.07.2024	1 800 000	EUR	1804500	1 812 709	21 000	0.13
Ignitis Grupe	10.07.2028	3 100 000	EUR	3177745	3 329 710	27 709	0.23
Ignitis Grupe	14.07.2027	3 300 000	EUR	3333736	3 553 611	30 740	0.25
Ignitis Grupe	21.05.2030	9 800 000	EUR	10102917	10 340 398	120 285	0.73
Latvenergo	17.05.2028	1 100 000	EUR	1096755	1 095 035	3 436	0.08
Latvenergo	10.06.2022	8 772 000	EUR	8837507	8 836 464	93 151	0.62
LHV Group VAR	09.09.2025	11 500 000	EUR	11468835	11 540 205	31 152	0.80
Luminor Bank VAR	03.12.2024	14 000 000	EUR	14024140	14 182 779	8 506	0.99
Luminor Bank VAR	23.09.2026	6 800 000	EUR	6800000	6 813 385	9 941	0.47
Maxima	13.09.2023	17 400 000	EUR	17280591	17 869 393	168 875	1.25
Siauli Bankas VAR	07.10.2025	5 200 000	EUR	5200000	5 259 785	12 679	0.37
Zapadoslovenska Energetika	02.03.2028	3 400 000	EUR	3382116	3 590 529	49 556	0.25
Kopā:					133 750 890	902 530	9.37

Aktījas	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Apranga	292 543	EUR	792336	593 862	0.04
AUGA Group	2 120 526	EUR	914926	1 056 022	0.07
Enefit Green	396 552	EUR	1150001	1 603 656	0.11
HansaMatrix	44 482	EUR	294902	395 890	0.03
Ignitis grupē	166 971	EUR	3720784	3 506 391	0.24
Linās Agro Group	1 250 862	EUR	837526	1 185 817	0.08
Novaturas	95 295	EUR	787859	364 027	0.03
Silvano Fashion Group	255 291	EUR	461709	501 647	0.03
Tallink Grupp	3 038 836	EUR	1760602	1 792 913	0.12
Tallinna Kaubamāja Grupp	235 542	EUR	1434082	2 642 781	0.18
Tallinna Sadam	611 821	EUR	1105512	1 136 763	0.08
Telia Lietuva	747 969	EUR	899847	1 525 857	0.11
Kopā:				16 305 626	1.12

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU**

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

Ieguldījumu fondu aplicības	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Access Edge Europe A	286 487	SEK	3085193	3 759 993	0.26
Access Edge USA A	267 998	SEK	2920987	3 841 547	0.27
Amundi Index MSCI Europe SRI U	827 873	EUR	61061131	64 333 183	4.47
Corporate Bond Europe A	2 391 300	SEK	34099359	33 817 818	2.35
Corporate Bond Europe High Yield A	1 342 755	SEK	13328860	14 388 671	1.00
Corporate Bond Europe IG A	2 033 115	SEK	21014032	20 661 792	
Global Emerging Markets A	843 482	SEK	14510640	14 325 600	1.00
HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF					
	648 155	EUR	13975137	14 700 155	1.02
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	525 137	EUR	27759041	33 382 959	2.32
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	148 815	EUR	20961496	22 887 747	1.59
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	844 271	EUR	6872189	7 130 713	0.50
iShares MSCI Europe SRI UCITS	36 087	EUR	2267814	2 350 707	0.16
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	10 856 420	EUR	68724844	84 593 225	5.88
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	303 101	USD	55032204	56 228 634	3.91
Japanfond A	16 233 928	SEK	13623253	21 190 595	1.47
Lyxor Net Zero 2050 S&P500 PAB ETF	550 064	EUR	14377037	15 052 501	1.05
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	1 425 525	EUR	23730289	28 258 182	1.97
Smābolagsfond Europa A	2 788 513	SEK	13255444	16 194 663	1.13
Small Cap Emerging Markets A	1 079 967	SEK	11490054	14 368 936	1.00
Small Cap USA A	877 877	SEK	11775962	15 179 547	1.06
SPDR Bloomberg SASB Euro Corporate ESG UCITS ETF	108 646	EUR	3263292	3 266 442	0.23
Tabula EUR IG Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF	1 450 000	EUR	14438889	14 349 490	1.00
Transition Energy A	6 694 133	SEK	11631853	13 570 732	0.94
UBS ETF - MSCI Emerging Markets SRI	742 629	EUR	10188828	10 176 988	0.71
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid	245 927	EUR	3611349	3 615 988	0.25
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ET	627 457	EUR	14457108	14 509 943	1.01
USA A	2 220 382	SEK	20866399	26 149 915	1.82
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS E	848 020	EUR	14864833	14 482 910	1.01
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	1 975 041	EUR	71240801	88 363 334	6.15
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF					
	1 139 119	EUR	25350323	29 041 839	2.02
Kopā				704 174 749	47.55
Pārējie ieguldījumu fondi					
AIF Altum KF	3 909 637	EUR	3909637	3 796 154	0.26
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	1 195 762	EUR	1187148	955 642	0.07
BaltCap Private Equity Fund II SCSp LV	467 160	EUR	467160	3 944 275	0.27
BPM Mezzanine Fund	4 809 967	EUR	4809967	5 487 951	0.38
East Capital Baltic Property Fund III	190 892	EUR	21811355	27 694 613	1.93
EfTEN Kinnisvarafond II AS	2 138 151	EUR	23261934	32 603 168	2.27
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	4 071 810	EUR	4071810	8 364 137	0.58
PE FOF Usaldusfondi OSA, Investorite OSA	1 085	EUR	1084604	535 881	0.04
SG Capital Partners Fund 1	7 612 803	EUR	7593453	9 023 480	0.63
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	28 374 625	EUR	28374625	32 080 746	2.23
ZGI Capital	3 024 699	EUR	3024699	2 262 679	0.16
				126 748 726	8.82
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				1 392 083 098	4 171 268
					95.69

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU**

3b IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI UZ 2020. GADA 31. DECEMBRI

Noguldījumi kredītiestādēs

Noguldījumi kredītiestādēs	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim %	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Citadele Bank AS	EUR	0.1	27 100 000	753	1.89

**Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri**

	Dzēšanas datums	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim, %	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2050	4 000 000	EUR	1.23	4 138 683	14 918	0.29
Čīles valdības obligācijas	20.01.2026	5 000 000	EUR	-0.02	5 447 860	82 719	0.38
Čīles valdības obligācijas	01.02.2029	1 400 000	EUR	0.30	1 527 759	18 397	0.11
Čīles valdības obligācijas	29.01.2040	400 000	EUR	0.94	421 917	4 604	0.03
Horvātijas valdības obligācijas	20.03.2027	2 000 000	EUR	0.28	2 334 465	47 014	0.17
Horvātijas valdības obligācijas	19.06.2029	2 500 000	EUR	0.47	2 634 561	15 026	0.18
Horvātijas valdības obligācijas	27.01.2030	6 000 000	EUR	0.51	7 191 541	152 828	0.51
Horvātijas valdības obligācijas	17.06.2031	4 200 000	EUR	0.55	4 604 789	34 003	0.32
Igaunijas valdības obligācijas	10.06.2030	4 400 000	EUR	-0.21	4 541 068	3 074	0.32
Francijas valdības obligācijas	25.05.2034	28 000 000	EUR	-0.17	33 411 134	210 959	2.34
Francijas valdības obligācijas	25.06.2039	19 800 000	EUR	-0.01	26 226 167	179 421	1.84
Francijas valdības obligācijas	25.05.2048	23 800 000	EUR	0.26	34 765 298	286 904	2.44
Latvijas valdības obligācijas	04.02.2021	958	EUR	0.47	963	57	0.00
Latvijas valdības obligācijas	27.01.2022	1 000	EUR	-0.27	1 007	3	0.00
Lietuvas valdības obligācijas	04.05.2021	1 000	EUR	-0.51	1 003	2	0.00
Lietuvas valdības obligācijas	28.08.2029	5 150 000	EUR	-0.05	5 263 790	3 527	0.37
Lietuvas valdības obligācijas	06.05.2030	3 000 000	EUR	-0.20	3 267 789	14 733	0.23
Lietuvas valdības obligācijas	28.07.2050	19 800 000	EUR	0.45	20 100 236	42 312	1.40
Maķedonijas valdības obligācijas	24.07.2021	3 000 000	EUR	0.01	3 066 790	52 274	0.22
Maķedonijas valdības obligācijas	26.07.2023	3 000 000	EUR	0.84	3 363 263	73 048	0.24
Maķedonijas valdības obligācijas	18.01.2025	3 500 000	EUR	1.18	3 716 122	91 516	0.26
Maķedonijas valdības obligācijas	03.06.2026	800 000	EUR	1.32	897 959	16 996	0.06
Meksikas valdības obligācijas	15.01.2025	3 500 000	EUR	0.44	3 630 907	46 153	0.26
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2026	4 700 000	EUR	0.77	4 907 749	55 716	0.35
Meksikas valdības obligācijas	17.04.2028	6 000 000	EUR	0.99	6 320 403	74 016	0.44
Meksikas valdības obligācijas	09.04.2029	2 100 000	EUR	1.27	2 485 841	55 326	0.18
Meksikas valdības obligācijas	17.01.2030	6 100 000	EUR	1.15	6 084 943	65 438	0.43
Meksikas valdības obligācijas	23.02.2031	2 000 000	EUR	1.44	2 362 490	57 541	0.17
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2039	1 700 000	EUR	2.26	1 853 768	35 655	0.13
Marokas valdības obligācijas	27.11.2031	3 400 000	EUR	1.75	3 317 164	4 751	0.23
Ungārijas valdības obligācijas	28.04.2032	1 600 000	EUR	0.76	1 750 188	17 595	0.12
Rumānijas valdības obligācijas	26.02.2026	2 400 000	EUR	0.63	2 656 762	39 492	0.19
Rumānijas valdības obligācijas	19.04.2027	19 600 000	EUR	0.83	21 444 671	326 488	1.51
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2028	2 300 000	EUR	1.11	2 587 204	39 675	0.18
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2029	5 000 000	EUR	1.23	5 636 169	116 182	0.40
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2030	1 000 000	EUR	1.36	1 097 149	22 336	0.08
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2030	1 700 000	EUR	1.42	2 027 950	36 965	0.14
Rumānijas valdības obligācijas	16.07.2031	2 000 000	EUR	1.47	2 126 267	19 552	0.15
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2032	4 800 000	EUR	1.50	5 045 567	88 656	0.36
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2034	1 500 000	EUR	1.85	1 788 964	39 123	0.13
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2039	3 000 000	EUR	2.39	3 759 308	100 017	0.27
Rumānijas valdības obligācijas	02.12.2040	2 200 000	EUR	2.20	2 349 412	4 588	0.16
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2050	1 200 000	EUR	2.61	1 384 436	37 402	0.10
Spānijas valdības obligācijas	30.07.2027	12 000 000	EUR	-0.26	12 845 400	40 504	0.90
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2030	24 000 000	EUR	0.04	26 849 040	50 137	1.87
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2040	24 000 000	EUR	0.61	26 633 954	48 132	1.86
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2048	24 000 000	EUR	0.80	35 323 680	108 296	2.46
Ukrainas valdības obligācijas	27.01.2030	2 200 000	EUR	4.96	2 108 356	89 150	0.15
Kopā:					355 301 907	2 963 217	24.93

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU**

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

Komersabiedrību parāda vērtspapīri

	Dzēšanas datums	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim, %	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Altum 241017	17.10.2024	2 160 000	EUR	-0.36	2 297 426	5 770	0.16
Altum 250307	07.03.2025	2 250 000	EUR	-0.35	2 406 959	23 961	0.17
Bank Gospodarstwa Krajowego 250601	01.06.2025	10 600 000	EUR	-0.02	11 252 947	85 054	0.79
Bank Gospodarstwa Krajowego 280430	30.04.2028	11 000 000	EUR	0.24	12 105 420	119 983	0.85
Bank Gospodarstwa Krajowego 300601	01.06.2030	1 600 000	EUR	0.34	1 846 342	18 674	0.13
Ceske Drahy 230525	25.05.2023	6 670 000	EUR	0.42	6 901 372	75 380	0.49
Ceske Drahy 260523	23.05.2026	3 300 000	EUR	0.89	3 406 117	30 107	0.24
Czech Gas Networks Investments 270716	16.07.2027	600 000	EUR	0.33	625 851	2 762	0.04
Elering 230503	03.05.2023	3 300 000	EUR	0.06	3 362 521	19 145	0.24
EP Infrastructure 240426	26.04.2024	2 700 000	EUR	0.64	2 790 256	30 557	0.20
Eesti Energia 230922	22.09.2023	17 000 000	EUR	0.27	17 972 506	111 036	1.26
Latvenergo 220610	10.06.2022	8 772 000	EUR	-0.02	9 014 797	93 151	0.63
Ignitis Grupe 270714	14.07.2027	5 900 000	EUR	0.37	6 519 329	54 959	0.46
Ignitis Grupe 280710	10.07.2028	6 000 000	EUR	0.49	6 612 734	53 630	0.46
Ignitis Grupe 300521	21.05.2030	5 700 000	EUR	0.82	6 307 308	69 962	0.44
Luminor Bank 221021	21.10.2022	4 400 000	EUR	0.33	4 482 605	11 768	0.31
Luminor Bank VAR 241203	03.12.2024	15 700 000	EUR	0.70	15 837 117	9 539	1.10
Maxima 230913	13.09.2023	15 800 000	EUR	1.53	16 511 000	153 347	1.16
Zapadoslovenska Energetika 280302	02.03.2028	3 400 000	EUR	0.21	3 772 282	49 556	0.27
Kopā:					134 024 890	1 018 340	9.40

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Apranga	346 389	EUR	623 500	0.04
AUGA Group	2 534 714	EUR	1 125 413	0.08
HansaMatrix	56 728	EUR	513 388	0.04
Ignitis grupe	196 410	EUR	4 095 149	0.28
LHV Group AS	764	EUR	14 898	0.00
Linas Agro Group	1 508 424	EUR	1 070 981	0.07
Novaturas	115 295	EUR	338 967	0.02
OlainFarm	172 942	EUR	1 252 100	0.09
Silvano Fashion Group	293 612	EUR	458 035	0.03
Tallink Grupp	2 921 960	EUR	2 156 406	0.15
Telia Lietuva	983 901	EUR	1 795 619	0.12
Tallinna Kaubamaja Grupp	287 692	EUR	2 635 259	0.18
Tallinna Sadam	665 803	EUR	1 198 445	0.08
AS Tallinna Vesi	29 000	EUR	384 250	0.03
Kopā:			17 662 410	1.21

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU**

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

Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Most Div TOBAM Anti-Benchmark US Equity	1 814	USD	32 758 086	2.28
Access Edge Europe A	193 037	SEK	2 034 197	0.14
Access Edge USA A	193 692	SEK	2 014 266	0.14
Access Edge Emerging Markets A	2 879 656	SEK	30 709 859	2.14
AIF Altum KF	35 726	EUR	-	0.00
Access USA A	273 304	SEK	10 147 960	0.71
BaltCap Private Equity Fund II SCSp LV	6 486 726	EUR	9 233 558	0.64
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	1 369 004	EUR	779 430	0.05
BPM Mezzanine Fund	9 466 162	EUR	10 016 960	0.70
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	199 273	EUR	27 172 866	1.89
iShares Core S&P 500 UCITS	117 095	EUR	35 939 032	2.50
East Capital Baltic Property Fund III	190 892	EUR	27 694 618	1.93
EfTEN Kinnisvarafond II AS	2 138 151	EUR	32 123 153	2.23
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	16 348 418	EUR	18 032 715	1.25
Amundi Index MSCI Europe SRI U	307 385	EUR	18 724 665	1.30
Corporate Bond Europe A	1 405 285	SEK	20 333 591	1.41
Corporate Bond Europe High Yield A	640 488	SEK	6 790 216	0.47
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	296 646	USD	53 024 475	3.69
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	7 064 170	EUR	38 220 692	2.66
iShares EUR High Yield Bond UCITS ETF EUR	191 631	EUR	19 684 336	1.37
iShares MSCI Europe SRI UCITS	641 141	EUR	32 954 647	2.29
Japanfond A	16 012 462	SEK	20 729 088	1.44
Lyxor MSCI EM ESG Trend Leader	258 034	EUR	4 750 406	0.33
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	6 066 974	EUR	9 204 049	0.64
SSGA Japan Index Equity-I JPY	73 030 759	JPY	7 936 155	0.55
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	915 702	EUR	13 098 201	0.91
Lyxor Core STOXX Europe 600 DR ETF	66 191	EUR	11 045 954	0.77
Invesco S&P 500 UCITS ETF	83 902	EUR	47 510 347	3.30
PE FOF Usaldusfondi OSA, Investorite OSA	1 190	EUR	537 853	0.04
iShares sust MSCI USA SRI ETF	10 758 600	EUR	93 524 510	6.51
Transition Energy A	4 052 134	SEK	8 294 632	0.58
Small Cap Emerging Markets A	642 727	SEK	6 851 107	0.48
Small Cap USA A	544 818	SEK	7 700 735	0.54
SG Capital Partners Fund 1	7 593 515	EUR	8 094 191	0.56
Smābolagsfond Europa A	5 351 041	SEK	28 823 510	2.00
UBS ETF - MSCI Emerging Markets SRI	2 178 081	EUR	28 267 135	1.97
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	989 455	EUR	30 341 638	2.11
ZGI Capital	2 305 004	EUR	1 560 073	0.11
Kopā			756 658 908	52.63
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos			1 263 648 115	3 981 558
			88.17	

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2021. GADA 31. DECEMBRĪ**

4. ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI, NETO

Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos uz 2021. gada 31. decembrī.

	Darījuma apjoms	Tirgus vērtība, EUR		Patiesā vērtība	% no aktīviem
		Prasības	Saistības		
AKTĪVI					
Valūtas mijmaiņas darījums	(36 212 674)	37 000 000	(36 211 481)	788 519	0.05
Valūtas mijmaiņas darījums	21 630 723	(21 000 000)	21 620 080	620 080	0.04
Valūtas mijmaiņas darījums	(29 328 225)	30 000 000	(29 313 010)	686 990	0.05
Kopā aktīvi	(43 910 175)	46 000 000	(43 904 411)	2 095 589	0.14
SAISTĪBAS					
Valūtas mijmaiņas darījums	(31 937 855)	31 000 000	(31 922 144)	(922 144)	(0.06)
Valūtas mijmaiņas darījums	(14 407 639)	14 000 000	(14 400 545)	(400 545)	(0.03)
Valūtas mijmaiņas darījums	10 985 432	(11 000 000)	10 979 879	(20 121)	-
Kopā saistības	(35 360 063)	34 000 000	(35 342 810)	(1 342 810)	(0.09)

Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos uz 2020. gada 31. decembrī.

	Darījuma apjoms	Tirgus vērtība, EUR		Patiesā vērtība	% no aktīviem
		Prasības	Saistības		
SAISTĪBAS					
Valūtas mijmaiņas darījums	(6 118 796)	6 000 000	(6 115 452)	(115 452)	(0.01)
Valūtas mijmaiņas darījums	(6 619 242)	6 500 000	(6 615 615)	(115 615)	(0.01)
Valūtas mijmaiņas darījums	(11 183 835)	11 000 000	(11 174 101)	(174 101)	(0.01)
Kopā saistības	(23 921 873)	23 500 000	(23 905 168)	(405 168)	(0.03)

5. UZKRĀTĀS SAISTĪBAS

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	431 688	400 434
Atlīdzība Turētājbankai	91 202	84 599
Kopā	522 890	485 033

6. PEĻŅA/ZAUDĒJUMI NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZNIECĪBAS UN PĀRVĒRTĒŠANAS

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	949 090 788	1 101 877 623
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(841 893 978)	(1 087 000 813)
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	107 196 810	14 876 810
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/palielinājums	(1 954 795)	7 492 772
Kopā kapitālieguldījumu vērtības palielinājums	105 242 015	22 369 582

**Ietver ārvalstu valūtas pārvērtēšanas pieaugums/(samazinājums)*

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU**

7. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBU

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2021. gadā

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā EUR	Palielinājums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Atlikums pārskata gada beigās EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46 608 775	2 537 261 876	(2 542 869 563)	-	41 001 088
Noguldījumi kredītiestādēs Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	27 100 752	27 256 277	(54 357 029)	-	-
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	1 267 629 672	1 073 982 134	(943 669 605)	(1 687 835)	1 396 254 366
Atvasinātie finanšu instrumenti	98 074	14 130 814	(14 065 745)	-	163 143
Aktīvi kopā	1 341 437 273	3 667 112 808	(3 567 348 060)	(1 687 835)	1 439 514 185
Atvasinātie finanšu instrumenti	(405 168)	(13 323 760)	12 386 118	-	(1 342 810)
Uzkrātās saistības	(485 032)	(7 194 489)	7 156 632	-	(522 889)
Saistības kopā	(890 200)	(2 032 786 437)	2 031 810 938	-	(1 865 699)
Kopā	1 340 547 076	1 634 326 372	(1 535 537 122)	(1 687 835)	1 437 648 487

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2020. gadā

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā EUR	Palielinājums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Atlikums pārskata gada beigās EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	79 665 783	4 228 782 070	(4 261 839 078)	-	46 608 775
Noguldījumi kredītiestādēs Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	26 005 200	81 111 619	(80 016 067)	-	27 100 752
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	1 233 019 084	1 346 134 609	(1 331 135 689)	19 611 668	1 267 629 672
Atvasinātie finanšu instrumenti	599	11 549 142	(11 451 667)	-	98 074
Aktīvi kopā	1 340 040 468	5 690 980 661	(5 709 195 524)	19 611 668	1 341 437 273
Atvasinātie finanšu instrumenti	(492 713)	(24 665 478)	24 753 023	-	(405 168)
Uzkrātās saistības	(498 753)	(8 201 099)	8 214 819	-	(485 032)
Pārējās saistības	(39 054 169)	(3 299 942 053)	3 338 996 222	-	-
Saistības kopā	(40 045 634)	(3 332 808 630)	3 371 964 064	-	(890 200)
Kopā	1 299 994 834	2 358 172 032	(2 337 231 459)	19 611 668	1 340 547 076

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU**

8. AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2021. gada 31. decembri (EUR izteiksmē) ir šāda:

Postenis	EUR	GBP	SEK	USD	JPY	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 671 586	632 449	1 138 142	19 684 256	1 874 655	41 001 088
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 142 575 919	-	197 449 812	56 228 633	-	1 396 254 366
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	163 143	-	-	163 143
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	1 475 508	620 081	-	2 095 589
Aktīvi kopā	1 160 247 505	632 449	200 226 604	76 532 970	1 874 655	1 439 514 185
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	(1 342 810)	-	(1 342 810)
Uzkrātās saistības	(522 889)	-	-	-	-	(522 889)
Saistības kopā	(522 889)	-	-	(1 342 810)	-	(1 865 699)
Kopā	1 159 724 616	632 449	200 226 604	75 190 161	1 874 655	1 437 648 487
% no neto aktīviem	80.67	0.04	13.93	5.23	0.13	100.00

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2020. gada 31. decembri (EUR izteiksmē) ir šāda:

Postenis	EUR	GBP	SEK	USD	JPY	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	16 074 603	591 120	1 839 503	27 891 268	212282	46 608 776
Noguldījumi kredītiestādēs	27 100 753	-	-	-	-	27 100 753
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 029 481 794	-	144 429 161	85 782 561	7936155	1 267 629 673
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	98 074	-	-	98 074
Aktīvi kopā	1 072 657 150	591 120	146 366 738	113 673 830	8 148 438	1 341 437 275
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(405 168)	-	-	(405 168)
Uzkrātās saistības	(485 032)	-	-	-	-	(485 032)
Saistības kopā	(485 032)	-	(405 168)	-	-	(890 200)
Kopā	1 072 172 118	591 120	145 961 570	113 673 830	8 148 438	1 340 547 075
% no neto aktīviem	79.98	0.04	10.89	8.48	0.61	100.00

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU**

9. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE, PAMATOJOTIES UZ PROCENTU LIKMJU IZMAIŅĀM

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2021. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn	3 līdz 6 mēn	6 līdz 12 mēn	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)		Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	-	41 001 088	41 001 088
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 004	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	847 229 101		1 396 254 366
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	163 143		163 143
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	2 095 589		2 095 589
Aktīvi kopā	1 004	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	890 488 921		1 439 514 185
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	(1 342 810)		(1 342 810)
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(522 889)		(522 889)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(1 865 699)		(1 865 699)
Neto pozīcija	1 004	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	888 623 222		1 437 648 486
<i>Neto pozīcija</i>	<i>1 004</i>	<i>-</i>	<i>8 929 615</i>	<i>-</i>	<i>136 027 854</i>	<i>404 066 791</i>	<i>888 623 222</i>		<i>1 437 648 486</i>
<i>Uzkrājamo neto pozīcija</i>	<i>1 004</i>	<i>1 004</i>	<i>8 930 619</i>	<i>8 930 619</i>	<i>144 958 473</i>	<i>549 025 265</i>	<i>1 437 648 486</i>		

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2020. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn	3 līdz 6 mēn	6 līdz 12 mēn	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)		Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	-	46 608 776	46 608 776
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	-	86 237 704	407 070 650	774 321 319		1 267 629 673
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	98 074		98 074
Aktīvi kopā	-	-	-	27 100 753	86 237 704	407 070 650	821 028 168		1 341 437 275
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	(405 168)		(405 168)
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(485 032)		(485 032)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(890 200)		(890 200)
Neto pozīcija	-	-	-	27 100 753	86 237 704	407 070 650	820 137 968		1 340 547 075
<i>Neto pozīcija</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>27 100 753</i>	<i>86 237 704</i>	<i>407 070 650</i>	<i>820 137 968</i>		<i>1 340 547 075</i>
<i>Uzkrājamo neto pozīcija</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>27 100 753</i>	<i>113 338 457</i>	<i>520 409 107</i>	<i>1 340 547 075</i>		

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU

10. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2021. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (bez termiņa)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	41 001 088	-	-	-	-	-	-	41 001 088
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 004	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	847 229 101	1 396 254 366
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	163 143	163 143
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 095 589	-	-	-	-	-	-	2 095 589
Aktīvi kopā	43 097 681	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	847 392 244	1 439 514 185
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	(1 342 810)	(1 342 810)
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(522 889)	(522 889)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(1 865 699)	(1 865 699)
Neto pozīcija	43 097 681	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	845 526 545	1 437 648 486
<i>Neto pozīcija</i>	<i>43 097 681</i>	<i>-</i>	<i>8 929 615</i>	<i>-</i>	<i>136 027 854</i>	<i>404 066 791</i>	<i>845 526 545</i>	<i>1 437 648 486</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>43 097 681</i>	<i>43 097 681</i>	<i>52 027 296</i>	<i>52 027 296</i>	<i>188 055 150</i>	<i>592 121 942</i>	<i>1 437 648 486</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2020. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (bez termiņa)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46 608 776	-	-	-	-	-	-	46 608 776
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	27 100 753	-	-	-	27 100 753
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	-	86 237 704	407 070 650	774 321 319	1 267 629 673
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	98 074	98 074
Aktīvi kopā	46 608 776	-	-	27 100 753	86 237 704	407 070 650	774 419 393	1 341 437 276
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	(405 168)	(405 168)
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(485 032)	(485 032)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(890 200)	(890 200)
Neto pozīcija	46 608 776	-	-	27 100 753	86 237 704	407 070 650	773 529 193	1 340 547 076
<i>Neto pozīcija</i>	<i>46 608 776</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>27 100 753</i>	<i>86 237 704</i>	<i>407 070 650</i>	<i>773 529 193</i>	<i>1 340 547 076</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>46 608 776</i>	<i>46 608 776</i>	<i>46 608 776</i>	<i>73 709 529</i>	<i>159 947 233</i>	<i>567 017 883</i>	<i>1 340 547 076</i>	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU

11. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2021. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiesādēm	Noguldījumi kredītiesādēs	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	Finanšu aktīvi (atvasinātie finanšu instrumenti)	Uzkrātais saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	35 015 998	-	102 590 752	-	752 779	(522 889)	137 836 640	9.59
Bulgārija	-	-	2 601 036	-	-	-	2 601 036	0.18
Čehija	-	-	3 470 975	-	-	-	3 470 975	0.24
Čīle	-	-	27 909 297	-	-	-	27 909 297	1.94
Filipīnas	-	-	1 005 592	-	-	-	1 005 592	0.07
Francija	-	-	13 725 880	-	-	-	13 725 880	0.95
Horvātija	-	-	30 262 728	-	-	-	30 262 728	2.11
Igaunija	-	-	109 351 850	-	-	-	109 351 850	7.61
Islande	-	-	6 872 514	-	-	-	6 872 514	0.48
Īrija	-	-	356 295 246	-	-	-	356 295 246	24.78
Lietuva	-	-	85 237 087	-	-	-	85 237 087	5.93
Luksemburga	-	-	199 928 931	-	-	-	199 928 931	13.91
Maķedonija	-	-	9 455 991	-	-	-	9 455 991	0.66
Maroka	-	-	8 122 391	-	-	-	8 122 391	0.56
Meksika	-	-	41 263 084	-	-	-	41 263 084	2.87
Polija	-	-	18 760 060	-	-	-	18 760 060	1.30
Rumānija	-	-	63 060 467	-	-	-	63 060 467	4.39
Serbija	-	-	4 169 564	-	-	-	4 169 564	0.29
Slovākija	-	-	3 640 085	-	-	-	3 640 085	0.25
Spānija	-	-	98 535 822	-	-	-	98 535 822	6.85
Ukraina	-	-	5 426 387	-	-	-	5 426 387	0.38
Ungārija	-	-	5 285 107	-	-	-	5 285 107	0.37
Vācija	5 985 090	-	-	-	-	-	5 985 090	0.42
Zviedrija	-	-	199 283 519	163 143	-	-	199 446 662	13.87
Kopā	41 001 088	-	1 396 254 366	163 143	752 779	(522 889)	1 437 648 487	100

finanšu instrumentus norāda pēc emitenta reģistrācijas valsts

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2020. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiesādēm	Noguldījumi kredītiesādēs	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	Finanšu aktīvi (atvasinātie finanšu instrumenti)	Uzkrātais saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	40 870 090	27 100 753	54 497 845	-	(405 168)	(485 032)	121 578 487	9.07
Čehija	-	-	13 233 790	-	-	-	13 233 790	0.99
Čīle	-	-	7 503 257	-	-	-	7 503 257	0.56
Francija	-	-	95 079 883	-	-	-	95 079 883	7.09
Horvātija	-	-	17 014 226	-	-	-	17 014 226	1.27
Igaunija	-	-	103 353 540	-	-	-	103 353 540	7.71
Īrija	-	-	378 372 543	-	-	-	378 372 543	28.23
Lietuva	-	-	74 025 289	-	-	-	74 025 289	5.52
Luksemburga	-	-	145 441 687	-	-	-	145 441 687	10.85
Maķedonija	-	-	11 277 968	-	-	-	11 277 968	0.84
Maroka	-	-	3 321 915	-	-	-	3 321 915	0.25
Meksika	-	-	28 035 945	-	-	-	28 035 945	2.09
Polija	-	-	25 428 420	-	-	-	25 428 420	1.90
Rumānija	-	-	52 774 335	-	-	-	52 774 335	3.94
Slovākija	-	-	3 821 838	-	-	-	3 821 838	0.29
Spānija	-	-	101 899 143	-	-	-	101 899 143	7.60
Ukraina	-	-	2 197 505	-	-	-	2 197 505	0.16
Ungārija	-	-	1 767 783	-	-	-	1 767 783	0.13
Vācija	5 738 686	-	-	-	-	-	5 738 686	0.43
Zviedrija	-	-	144 429 161	98 074	-	-	144 527 235	10.78
Kopā	46 608 776	27 100 753	1 267 629 673	98 074	(405 168)	(485 032)	1 340 547 075	100

Norādīts pēc fonda reģistrācijas valsts.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU**

12. IEGULDĪJUMA PLĀNA "DINAMIKA" FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA

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 akcijas, parāda vērtspapīri, ieguldījumu fondu apliecības, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas.

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 likvidi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvidi parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma līkņu starpību.

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

Zemāk esošā tabula uzrāda finanšu instrumentus, kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā, uz 2021. un 2020. gada 31. decembri grupējumā pēc patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem.

	2021			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
Aktīvi				
Valdību parāda vērtspapīri	414 371 845	-	-	414 371 845
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri	134 653 420	-	-	134 653 420
Akcijas	16 305 626	-	-	16 305 626
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	704 174 749	-	126 748 726	830 923 475
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	2 095 589	-	2 095 589
Saistības				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(1 342 810)	-	(1 342 810)
Kopā	1 269 505 640	2 095 589	126 748 726	1 398 349 955

	2020			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
Aktīvi				
Valdību parāda vērtspapīri	358 265 124	-	-	358 265 124
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri	135 043 230	-	-	135 043 230
Akcijas	17 662 410	-	-	17 662 410
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	639 382 307	-	117 276 601	756 658 908
Saistības				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(405 168)	-	(405 168)
Kopā	1 150 353 071	(405 168)	117 276 601	1 267 224 505

13. DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PUSĒM

Ieguldījumu plāna saistītās puses ir "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS, kuras mātes sabiedrība ir "Swedbank Robur " AB (Zviedrija), kam pieder 100% akciju kapitāla."Swedbank" AS ir Ieguldījumu plāna turētājbanka.

<i>Darījumi ar saistītām pusēm</i>	2021 EUR	2020 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(4 922 865)	(4 485 403)
Atlīdzība turētājbankai Swedbank AS	(1 040 042)	(947 620)
Prasības pret saistītām pusēm		
Swedbank AS, prasības uz pieprasījumu	35 015 998	40 870 090
Saistības pret saistītām pusēm		
Swedbank AS	(91 202)	(84 599)
Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS	(431 688)	(400 434)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU

14.

14 a) NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS IZMAIŅAS

	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads	2015. gads	2014. gads
Neto aktīvi pārskata gada beigās	1 437 648 487	1 340 547 075	1 299 994 834	1 123 737 144	1 023 044 380	870 874 924	747 754 947	647 730 306
Neto aktīvu vērtības izmaiņas	7.24%	3.12%	15.68%	9.84%	17.47%	16.47%	15.44%	20.63%

14 b) PLĀNA DAĻU SKAITA DINAMIKA

	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads	2015. gads	2014. gads
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	513 262 756	519 657 356	515 743 695	490 737 034	428 336 545	377 817 874	332 424 444	295 903 668
Ieguldījumu plāna daļu skaita dinamika	-1.23%	0.76%	5.10%	14.57%	13.37%	13.66%	12.34%	13.66%

14 c) PLĀNA DAĻU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads	2015. gads	2014. gads
Ieguldījumu plāna daļas vērtība pārskata gada beigās	2.800999	2.579675	2.5206219	2.2898968	2.3884125	2.3050125	2.2493982	2.1889905
Ieguldījumu plāna daļu vērtības dinamika	8.58%	2.34%	10.08%	-4.12%	3.62%	2.47%	2.76%	6.13%

14 d) IENESĪGUMA DINAMIKA

	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads	2015. gads	2014. gads
Ieguldījumu plāna ienesīgums pārskata perioda beigās	8.58%	2.34%	10.08%	-4.12%	3.62%	2.47%	2.76%	6.13%

14 e) PLĀNA DALĪBNIKU SKAITA DINAMIKA

	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads	2015. gads	2014. gads
Ieguldījumu plāna dalībnieku skaits gada beigās	308 018	340 053	381 839	415 378	422 939	416 127	416 992	413 048
Ieguldījumu plāna dalībnieku skaita dinamika	-9.42%	-10.94%	-8.07%	-1.79%	1.64%	-0.21%	0.95%	3.35%

15. JUTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2021

	10%				-10%			
	JPY	USD	Citas (SEK, GBP)	Kopā	JPY	USD	Citas (SEK, GBP)	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	187 466	7 519 016	20 085 905	27 792 387	(187 466)	(7 519 016)	(20 085 905)	(27 792 387)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	187 466	7 519 016	20 085 905	27 792 387	(187 466)	(7 519 016)	(20 085 905)	(27 792 387)

31.12.2020

	10%				-10%			
	JPY	USD	Citas (SEK, GBP)	Kopā	JPY	USD	Citas (SEK, GBP)	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	814 844	11 367 383	14 655 269	26 837 496	(814 844)	(11 367 383)	(14 655 269)	(26 837 496)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	814 844	11 367 383	14 655 269	26 837 496	(814 844)	(11 367 383)	(14 655 269)	(26 837 496)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2021. GADU**

16. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ TIRGUS CENU SVĀRSTĪBĀM

Tirgus riska aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2021. gada 31. decembra un 2020. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota ieguldījumu plāna vēsturiskā standarta novirze attiecīgajā gadā.

31.12.2021

	Standart- novirze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	3.72%	1 439 514 185	(53 549 928)	53 549 928

31.12.2020

	Standart- novirze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	8.91%	1 341 437 275	(119 522 061)	119 522 061

17. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ PROCENTU LIKMJU SVĀRSTĪBĀM

Procentu likmju svārstību riska aprēķins tika veikts par bāzi izmantojot 2021. gada 31. decembra un 2020. gada 31. decembra uzskaites vērtības ieguldījumiem parāda vērtspapīros. Aprēķins parāda, kā tiktu ietekmēta ieguldījumu plāna peļņa, ja ienesīgums līdz dzēšanai izmainītos par 1 procentu.

31.12.2021

	Uzskaites vērtība, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1%, EUR
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	549 025 265	50 071 104	(50 071 104)

31.12.2020

	Uzskaites vērtība, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1%, EUR
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	493 308 354	49 036 636	(49 036 636)

18. AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI

Ieguldījumu plāna aktīvi nav iekļāti vai citādi apgrūtināti un tiem nav atsavināšanas ierobežojumu.

19. IETEKME UZ PLĀNA VĒRTĪBU IESPĒJAMA FINANŠU KRĪZES SCENĀRIJA GADĪJUMĀ

Aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2021. gada 31. decembra uzskaites vērtības, ieguldījumu plāna aktīvu stratēģisko sadalījumu un finanšu tirgus indeksu vērtības izmaiņas 2020. gada 1.ceturksnī (Covid-19 krīzes ietekme). Aprēķinā nav ņemtas vērā iespējamās ieguldījumu nobīdes aktīvu stratēģiskajā izvietojumā.

31.12.2021

Ieguldījumu plāna vērtības samazinājums	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
-11%	(158 346 560)

* * * * *