



***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns  
"Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"™***

2022. 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 "STABILITĀTE"  
SATURS**

---

	<b>LAPA</b>
<b>INFORMĀCIJA PAR PLĀNU</b>	<b>3</b>
<b>LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS</b>	<b>4-6</b>
<b>PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU</b>	<b>7</b>
<b>TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS</b>	<b>8</b>
<b>NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS</b>	<b>9-11</b>
<b>FINANŠU PĀRSKATI:</b>	
<b>NETO AKTĪVU PĀRSKATS</b>	<b>12</b>
<b>IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS</b>	<b>13</b>
<b>NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS</b>	<b>14</b>
<b>NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS</b>	<b>15</b>
<b>FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS</b>	<b>16-37</b>
<b>PERIODISKAIS ZIŅOJUMS PAR PLĀNA VEICINĀTAJIEM VIDES UN SOCIĀLAJIEM RAKSTURLIELUMIEM</b>	<b>38-44</b>

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

---

PLĀNA NOSAUKUMS	Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"
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 PERIODS	2022. gada 1. janvāris - 2022. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA PERIODS	2021. gada 1. janvāris - 2021. gada 31. decembris
PĀRSKATU SAGATAVOJA	Viktorija Bērziņa - 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

## **LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

### **Izmaiņas Ieguldījumu plāna aktīvu apjomā**

Plāna aktīvi 2022. gadā samazinājās par 18,5% jeb 79 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 347,2 miljonus eiro. Plāna neto aktīvi 2022. gadā samazinājās par 18,5% jeb 79 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 347 miljonus eiro. Aktīvu apjoma kritumu veidoja ieguldījumu vērtības samazinājums 62 miljonu eiro apmērā un Plāna dalībnieku uzkrājumu izmaksas 17 miljonu eiro apmērā.

2022. gadā Plāna dalībnieku līdzekļu izmaksas no Plāna bija par 10,5 miljoniem eiro lielākas nekā iepriekšējā gadā veikto izmaksu apmērs. Plāna kopējais dalībnieku skaits 2022. gada laikā samazinājās par 14,5 tūkstošiem dalībnieku un gada beigās veidoja 84,9 tūkstošus. Plāna dalībnieku skaita samazināšanās un izmaksas no Plāna skaidrojamas ar dalībnieku došanos pensijā un migrāciju uz citiem plāniem. Plāna daļas vērtība 2022. gadā saruka par 14,8%, un decembra beigās tās vērtība bija 2,01 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 saistīti ar klimatu. Swedbank Robur ir apņēmusies samazināt klimata riskus un izmantot no īpašumtiesībām izrietošo ietekmi, lai radītu iespējas plašai pārejai 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 2022. gadā ir sasniegti Plāna atbalstītie 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. Mūsu mērķis 2022. gadā bija veikt ieguldījumus atbilstoši Politikai. Tāpat turpinājām dot priekšroku tādiem ieguldījumu fondiem, kas ieguldījumu atlases procesā ievēro ilgtspējas principus. Gada beigās visi Plānā esošie ieguldījumi atbilda Politikai, un arī 2023. gadā turpināsim piemērot līdzšinējos principus.

Lai virzītos tuvāk Politikas mērķiem klimata jomā, 2022. gadā, veicot ieguldījumus, esam pievērsuši pastiprinātu uzmanību oglekļa dioksīda (CO<sub>2</sub>) izmešiem, ko rada tie uzņēmumi, kuros esam veikuši Plānā paredzētos ieguldījumus. Aprēķini, kas tika veikti balstoties uz MSCI datiem, liecina, ka 2022. gada beigās, salīdzinot ar iepriekšējo gadu, šo uzņēmumu radītais oglekļa dioksīda apmērs ir samazinājies par 17%, perioda beigās sasniedzot 114 tonnas par vienu miljonu ASV dolāru ieņēmumu atbilstoši 1. un 2. tvēruma emisijām (scope 1, scope 2). Tāpat atbilstoši MSCI ESG Quality Score vērtējumam vidējais ieguldījumu vērtējums Plānā atbilst A reitingam, kas pārsniedz vidējo līmeni.

“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. 2022. gadā esam turpinājuši uzturēt aktīvu dialogu ar Baltijas uzņēmumiem, kuru obligācijās esam veikuši ieguldījumus.

Papildinformācija par ilgtspējas rādītājiem ir pieejama periodiskajā ziņojumā par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem, kas pievienots pie šī pārskata kā Pielikums.

### **Investīciju stratēģija**

Plāns veic ieguldījumus tikai fiksēta ienākuma instrumentos jeb obligācijās. Aizvadītajā gadā turpinājām konsekventi īstenot sabalansētu un globālu ieguldījumu stratēģiju, diversificējot ieguldījumus dažādos reģionos.

Lai nodrošinātu konkurētspējīgu un optimālu Plāna rezultātu ilgtermiņā, 2022. gadā veicām izmaiņas Plāna ieguldījumu reģionālajā sadalījumā un nedaudz samazinājām vidējo obligāciju dzēšanas termiņu, saglabājot globāli diversificētu ieguldījumu portfeli. Mūsaprāt, izmaiņas investīciju stratēģijā būtiski nemainīs Plāna daļas svārstību risku.

## **VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

---

Fiksētā ienesīguma instrumentu ieguldījumos 2022. gadā ievērojām sabalansētu procentlikmju riska profilu Plāna ieguldījumu struktūrā. Obligāciju tirgi pārskata periodā piedzīvoja sen nepieredzētu vērtības kritumu. Iemesls tam bija straujais inflācijas tempu pieaugums, kas veicināja strauju procentlikmju kāpumu. 2023. gadā procentlikmju kāpums varētu turpināties mazākā apmērā un atstāt negatīvu ietekmi uz Plāna portfelī esošo obligāciju cenām, taču uzlabotu ienesīguma iespējas ilgākā periodā.

2022. gada beigās fiksētā ienākuma instrumentos bija ieguldīti 96% Plāna aktīvu, bet Plāna naudas rezerves bija 4%.

### **Ieguldījumi Latvijā**

Plāna ieguldījumu stratēģija paredz veikt ieguldījumus finanšu instrumentos Latvijā (piemēram, komercsabiedrību un valsts vērtspapīros u. c. finanšu instrumentos), taču vienlaikus ieguldījumu politika neparedz noteiktu mērķa īpatsvaru ieguldījumiem Latvijā. Perioda beigās ieguldījumu kopsumma Latvijā (valsts un uzņēmumu obligācijās) veidoja 35,6 miljonus eiro jeb 10,2% no Plāna aktīviem. Arī turpmāk plānojam veikt ieguldījumus Latvijā, ja būs pievilcīgas investēšanas iespējas salīdzinājumā ar ieguldījumiem citās valstīs un reģionos.

### **Ieguldījumu rezultāti un galvenie notikumi akciju tirgos**

Plāns neveic ieguldījumus uzņēmumu akcijās, taču notikumi akciju tirgos ietekmē obligāciju tirgos.

Globālais akciju tirgus ir piedzīvojis ievērojamu vērtības kritumu. Lielā mērā tas skaidrojams ar inflācijas pieaugumu, investoru bažām par iespējamu recesiju pasaules vadošo valstu ekonomikā un karu Ukrainā.

Ieguldījumu vērtība pasaules attīstīto (MSCI World Total Return) valstu akciju tirgos nokritās par 13% eiro izteiksmē, bet ilgtspējīgu ieguldījumu indeksa MSCI World Socially Responsible Investments vērtība – par 17,6% eiro izteiksmē. Sliktāks rezultāts ilgtspējīgiem ieguldījumiem skaidrojams ar mazāku fosilā enerģijas sektora īpatsvaru šajā indeksā.

Attīstības valstu akciju tirgus indekss ir sarucis par 15% (MSCI Emerging Markets Total Return) eiro izteiksmē.

ASV akciju tirgu raksturojošais indekss MSCI USA Total Return gada griezumā eiro izteiksmē samazinājies par 14,8%. Savukārt indekss ieguldījumiem Japānas akciju tirgū (MSCI Japan Total Return eiro izteiksmē) gada griezumā ir sarucis par 4,5%.

Eiropas akciju tirgu raksturojošais indekss ieguldījumiem Eiropā (STOXX Europe 600 Net Return) nokritās par 10,6%, bet Baltijas akciju tirgus indeksa OMX Baltic Benchmark vērtība samazinājusies par 8,2%.

### **Ieguldījumu rezultāti un galvenie notikumi obligāciju un valūtas tirgos**

Aizvadītais gads bija negatīvs obligāciju investoriem. Būtiski pieaugot inflācijai un procentlikmēm, obligāciju cenas strauji samazinājās.

2022. gadā ieguldījumus eiro investīciju kategorijas obligācijās raksturojošais indekss Bloomberg Barclays Euro Aggregate saruka par 17%. Savukārt salīdzinošais indekss ieguldījumiem globālajā attīstības valstu eiro valūtā emitēto obligāciju tirgū Bloomberg Barclays EM Pan Euro Sovereign samazinājās par 18,8%.

Valūtu kursu svārstības arī ietekmēja akciju tirgus. ASV dolāra vērtība pret eiro pagājušajā gadā pieauga par 6,2%. Jāuzsver, ka eiro vērtības nostiprināšanās samazina atdevi no ieguldījumiem ārpus eirozonas, kas negatīvi ietekmē Plāna ieguldītājus, bet eiro vērtības pavājināšanās – tieši pretēji – ietekmē pozitīvi.

### **Nākotnes notikumu attīstība un galvenie riski**

Pagājušā gada februārī uzsāktais Krievijas karš Ukrainā ir pastiprinājis globālo investoru vēlmi būt piesardzīgiem dažādos riska aktīvu segmentos un veicinājis ieguldījumu vērtību kritumu. Cenu lejupslīde ir negatīvi ietekmējusi Plāna vērtību, vienlaikus negatīvās ietekmes ilgums šobrīd ir grūti prognozējams.

Raugoties uz iespējamo notikumu attīstību 2023. gadā, prognozējam, ka ekonomikas izaugsmi pasaulē turpinās ietekmēt inflācija, ekonomikas recesijas draudi un karš Ukrainā. Mūsdiā, esošajā tirgus situācijā joprojām būtiski ir sabalansēt akciju tirgus risku un kopējo procentlikmju risku ar kredītrisku obligāciju portfeli.

Attīstības valstu tirgos var vērot nākotnes ienesīguma potenciālu, tādēļ mūsu stratēģiskā mērķa īpatsvars paredz paaugstinātu ieguldījuma apmēru attīstības valstu obligācijās salīdzinājumā ar šo valstu īpatsvaru globālajā obligāciju tirgū.

## **VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

---

Plāna obligāciju portfeļa ienesīgums līdz dzēšanai, ieskaitot obligāciju fondus, 2022. gada beigās pārsniedza 4% gadā. Uzskatām, ka procentlikmes 2023. gadā varētu turpināt pieaugt, taču ne tik strauji kā iepriekšējā gadā, kas tāpat varētu radīt negatīvu ietekmi uz Plāna vērtību īstermiņā, taču vienlaikus uzlabotu portfeļa sagaidāmo atdevi ilgākā periodā. Obligāciju portfelī uzmanību pievērsīsim sadalījumam pa dažādiem reģioniem un emitentiem.

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 zema. Ja pieaugs inflācija un procentlikmes, 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.

Saskaņā ar izmaiņām Plāna prospektā, sākot ar 2023. gada 12. aprīli Plāns drīkstēs līdz 25% no aktīviem ieguldīt akcijās jeb citos kapitāla vērtspapīros. Nākotnē plānojam nelielu daļu no aktīviem ieguldīt akcijās, kas, mūsuprāt, uzlabos Plāna atdeves potenciālu un diverisfikāciju.

### **Būtiska informācija par Plāna darbību**

2022. gadā kopējais pastāvīgās atlīdzības apmērs bija 0,39% no aktīvu vidējās vērtības gadā. Pārskata periodā pastāvīgā atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam veidoja 0,31% no aktīvu vidējās vērtības gadā, bet pastāvīgā atlīdzība Turētājbankai – 0,08% gadā. Mainīgā atlīdzība Plānam netiek 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, kā arī 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 izmaksas, kuras ietur fonda pārvaldītājs. Šīs izmaksas ir jau iekļautas ieguldījumu fondu cenā un no Plāna līdzekļiem netiek atsevišķi ieturētas. 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 un kuru dēļ būtu jāveic pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj pārskata pielikumos.

Oskars Briedis

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

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

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.

"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 "Stabilitāte"" finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo pensiju ieguldījuma plāna "Stabilitāte" finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 12. līdz 37. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2022. 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

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

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

**Turētājbankas ziņojums  
par laika periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.  
Nr. A08.04-03/2023/SWBL-1794

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 leguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS leguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hansa fondi”) pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

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

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

Ņemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „Swedbank leguldījumu 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;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2022. gada 01. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.
- 4) 2022. gada 4. jūlijā turētājbanka veicot plāna daļas vērtības aprēķina pārbaudi par 1. jūliju, konstatēja, ka plāna daļas vērtības aprēķins bija nepareizs, jo iztrūka pārdošanas darījums. Tā kā klientiem aprēķinot tiem pienākošās daļas par veiktajām iemaksām tika izmantotas zemāka plāna daļas vērtība, tad dalībniekiem tika piešķirts par 28,02086500 vairāk daļu. Turētājbanka veicot pārbaudi secināja, ka Plānam nav radīti zaudējumi.

---

Lauris Mencis  
Valdes priekšsēdētājs  
„Swedbank” AS



## Neatkarīga revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu Swedbank pensiju ieguldījumu plāna “Stabilitāte” dalībniekiem

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 13. līdz 38. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu Swedbank pensiju ieguldījumu plāna “Stabilitāte” (“Sabiedrība”) finanšu stāvokli 2022. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un Sabiedrības naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības finanšu pārskats ietver:

- neto aktīvu pārskatu 2022. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. 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. Periodisko ziņojumu par plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 38. līdz 44. lappusei,
- 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, periodiskajā ziņojumā par plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem 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  
2023. gada 24. martā

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

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS  
2022. GADA 31. DECEMBRĪ

	Pielikuma piezīme	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
<b>AKTĪVI</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	14 404 547	5 019 938
Noguldījumi kredītiestādēs	3	-	10 006 203
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	331 780 818	409 381 758
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		24 551	29 744
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	942 802	1 326 329
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>347 152 718</b>	<b>425 763 972</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātās saistības	5	(116 050)	(141 815)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(116 050)</b>	<b>(141 815)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>347 036 668</b>	<b>425 622 157</b>

*Pielikums no 16. 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 "STABILITĀTE"  
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS  
PAR 2022. GADU**

		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>Pielikuma piezīme</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>IENĀKUMI</b>			
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm		837	15 730
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem		3 856 707	3 696 046
Dividendes		721 237	701 305
Pārējie ienākumi		334 152	360 228
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>4 912 933</b>	<b>4 773 309</b>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	13	(1 157 965)	(1 352 680)
Atlīdzība turētājbankai	13	(298 830)	(349 079)
Pārējie izdevumi		(19 866)	(22 616)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(1 476 661)</b>	<b>(1 724 375)</b>
<b>Realizētais/nerealizētais pārvertēšanas (samazinājums) no vērtspapīru tirdzniecības</b>	<b>6</b>	<b>(65 290 918)</b>	<b>(11 411 795)</b>
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS</b>		<b>(61 854 646)</b>	<b>(8 362 861)</b>

*Pielikums no 16. 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 FONĒĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS  
PAR 2022. GADU**

	<b>Pielikuma piezīme</b>	<b>31.12.2022 EUR</b>	<b>31.12.2021 EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>		<b>425 622 157</b>	<b>440 215 637</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums		(61 854 646)	(8 362 861)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		51 499 338	59 601 799
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(68 230 181)	(65 832 418)
<b>Neto aktīvu samazinājums pārskata gadā</b>		<b>(78 585 489)</b>	<b>(14 593 480)</b>
Neto aktīvi pārskata gada beigās		<u>347 036 668</u>	<u>425 622 157</u>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	15	180 649 672	183 293 568
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	15	<u>172 974 333</u>	<u>180 649 672</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	15	2.3560638	2.4016971
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	15	<u>2.0062900</u>	<u>2.3560638</u>

*Pielikums no 16. 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  
"STABILITĀTE"**

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS  
PAR 2022. GADU**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(61 854 646)	(8 362 861)
Procentu ieņēmumi	(3 857 545)	(3 711 776)
Dividenžu ieņēmumi	(721 237)	(701 305)
Pārējie ieņēmumi	(334 152)	(360 228)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>(66 767 580)</b>	<b>(13 136 170)</b>
Izmaiņas kreditoros samazinājums	(25 766)	(691 303)
Izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	77 600 941	(2 027 824)
Izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	383 527	(1 326 329)
Izmaiņas pārējos aktīvos	10 011 396	(217 148)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>21 202 517</b>	<b>(17 398 774)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	3 857 545	3 711 777
Dividenžu ieņēmumi	721 237	701 305
Pārējie ieņēmumi	334 152	360 228
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>26 115 451</b>	<b>(12 625 464)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	51 499 338	59 601 799
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(68 230 181)	(65 832 418)
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(16 730 843)</b>	<b>(6 230 619)</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums</b>	<b>9 384 608</b>	<b>(18 856 083)</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā</b>	<b>5 019 938</b>	<b>23 876 021</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	<b>14 404 547</b>	<b>5 019 938</b>

*Pielikums no 16. 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**

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2022. GADU

---

### 1. PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES

#### *Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes*

Ieguldījumu plāna "Stabilitāte" (turpmāk "Ieguldījumu plāns") finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Sīkāka informācija par Ieguldījumu plānu ir atrodama 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 uzskaites 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") pamatnostādnēm. 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 Latvijas Bankas noteikumu nr 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvo noteikumu" prasības.

#### *Plāna darbības vide*

Lai gan 2022. gads iesākās Covid-19 ietekmē, to ātri nomainīja Krievijas uzsāktais karš Ukrainā, spēji satricinot finanšu tirgus un veicinot cenu lejupslīdi paralēli centrālo banku uzsāktajai procentu likmju celšanai, kas tika sākta ar centieniem mazināt inflāciju. Tas negatīvi ietekmēja Plāna ieguldījumu vērtību un izraisīja paaugstinātas ieguldījumu cenu svārstības. Uzskatām, ka šobrīd Covid-19 izraisītās pandēmijas ietekme uz Plānu nav novērojama, taču galveno ietekmi veido paaugstināta inflācija un globālās recesijas draudi.

#### **GRAMATVEDĪBAS POLITIKAS IZMAIŅAS**

##### *Jauni standarti un interpretācijas*

Starptautiskā Grāmatvedības standartu padome (SGSP) un Starptautisko finanšu pārskatu Interpretācijas komiteja (SFPSIK) ir izdevusi standartus, standartu grozījumus un interpretācijas, kas ir piemērojamas pēc 2022. gada. Atbilstoši Ieguldījumu plāna novērtējumam, grozījumu un interpretāciju piemērošanai nebūs būtiskas ietekmes uz Ieguldījumu plāna finanšu pārskatiem sākotnējās piemērošanas periodā. Pārskata periodā nav stājušies spēkā Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, to grozījumi un to interpretāciju grozījumi, kuru ieviešanai bija būtiska ietekme uz Ieguldījumu plāna darbību.

##### *Standarti un grozījumi, kas pirmo reizi stājās spēkā pārskata gadā*

Ienākumi pirms paredzētās pamatlīdzekļu izmantošanas, Apgrūtinātie līgumi – līguma izpildes izmaksas, Atsauce uz SFPS Konceptuālo ietvaru – 16. SGS, 37. SGS un 3. SFPS šaura apjoma grozījumi un ikgadējie SFPS uzlabojumi 2018. – 2020. gada ciklam – grozījumi 1. SFPS, 9. SFPS, 16. SFPS un 41. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī). Grozījumi 9. SFPS nosaka, kuras maksas jāiekļauj 10% pārbaudē finanšu saistību atzīšanas pārtraukšanai. Izmaksas vai maksas var maksāt trešajām personām vai aizdevējam. Saskaņā ar grozījumiem trešajām personām maksātās izmaksas vai maksas netiks iekļautas 10% pārbaudē.

##### *Standarti un grozījumi, kas stājas spēkā pirmo reizi pārskata periodos, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk vai kas nav apstiprināti lietošanai ES*

**Grozījumi 1. SGS un 2. SFPS prakses paziņojums: Grāmatvedības politiku atklāšana** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk). 1. SGS tika grozīts, lai pieprasītu uzņēmumiem atklāt informāciju par būtiskām grāmatvedības politikām, nevis nozīmīgas grāmatvedības politikas. Grozījumi sniedza būtisku grāmatvedības politiku informācijas definīciju. Grozījumi arī precizēja, ka grāmatvedības politikas informācija var tikt uzskatīta par būtisku tādā gadījumā, ja bez šīs informācijas finanšu pārskatu lietotāji nevarētu saprast citu finanšu pārskatos iekļauto būtisku informāciju.



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**"STABILITĀTE"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**PAR 2022. GADU**

---

**Standarti un grozījumi, kas stājas spēkā pirmo reizi pārskata periodos, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk vai kas nav apstiprināti lietošanai ES (turpinājums)**

Grozījumos sniegti grāmatvedības politikas informācijas, kas, visticamāk, tiks uzskatīta par būtisku uzņēmuma finanšu pārskatiem, ilustratīvi piemēri. Turklāt 1. SGS grozījumi precizēja, ka nebūtiska informācija par grāmatvedības politiku nav jāatklāj. Tomēr, ja tā tiek atklāta, tai nevajadzētu padarīt neskaidru būtisku grāmatvedības politikas informāciju. Papildus tika grozīts arī SFPS 2. prakses paziņojums "Būtiskuma spriedumu pieņemšana", lai sniegtu norādījumus par to, kā piemērot būtiskuma jēdzienu grāmatvedības politikas informācijas atklāšanai.

**Grozījumi 8. SGS: Grāmatvedības aplēšu definīcija** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi 8. SGS precizēja, kā uzņēmumiem ir jānoskaidro grāmatvedības politikas izmaiņas no izmaiņām grāmatvedības aplēsēs.

**Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa - Grozījumi 1. SGS** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi precizē, ka saistības tiek klasificētas kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības atkarībā no tiesībām, kas pastāv pārskata perioda beigās. Saistības ir ilgtermiņa, ja uzņēmumam ir būtiskas tiesības pārskata perioda beigās atlikt norēķinus vismaz uz divpadsmit mēnešiem. Vadlīnijas vairs neprasa, lai šīs tiesības būtu beznosacījuma. 2022. gada oktobra grozījumi noteica, ka aizdevuma nosacījumi, kas jāievēro pēc pārskata datuma, neietekmē parāda klasifikāciju kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības pārskata datumā. Vadības plāni par to, vai tā pēc gada beigām izmantos tiesības atlikt norēķinus, neietekmē saistību klasifikāciju. Saistības tiek klasificētas kā īstermiņa, ja kāds nosacījums ir pārkāpts pārskata datumā vai pirms tā, pat ja pēc pārskata perioda beigām aizdevējs ir saņēmis atbrīvojumu no šī nosacījuma. Un otrādi, aizņēmums tiek klasificēts kā ilgtermiņa, ja aizņēmuma nosacījumi (kovenanti) tiek pārkāpti tikai pēc pārskata datuma. Turklāt grozījumi precizē klasifikācijas prasības parādiem, ko uzņēmums varētu nokārtot, konvertējot tos pašu kapitālā. "Norēķins" ir definēts kā saistību dzēšana ar naudu, citiem resursiem, kas ietver saimnieciskos labumus, vai paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem. Ir izņēmums attiecībā uz konvertējamajiem instrumentiem, kurus varētu pārvērst pašu kapitālā, bet tikai tiem instrumentiem, kuru konvertēšanas iespēja ir klasificēta kā pašu kapitāla instruments kā atsevišķa saliktā finanšu

**Citas SFPS izmaiņas**

Pieņemtajiem jaunajiem vai grozītajiem SFPS vai interpretācijām, kas ieviestas 2022. gadā, nav bijusi ietekme uz Ieguldījumu plāna finanšu stāvokli, darbības rezultātiem, naudas plūsmām vai atklājamo informāciju.

**Saistību neizpildes un aktīvu ar kredītvērtības samazināšanās pazīmēm definīcija**

Grupas SFPS Nr. 9 saistību neizpildes un aktīvu ar kredītvērtības samazināšanās pazīmēm definīcija ir saskaņota ar Grupas regulatoru noteikto saistību neizpildes definīciju, jo tā tiek izmantota riska pārvaldības mērķiem. 2022. gada 3. ceturksnā laikā Grupa ieviesa jauno regulatora noteikto saistību neizpildes definīciju saskaņā ar EBI vadlīnijām par saistību neizpildes definīcijas pielietošanu saskaņā ar ES Regulas Nr. 575/2013 178. pantu.

Saskaņā ar jauno definīciju saistību neizpilde valsts un finanšu sektoram vairs nav atkarīga tikai no atsevišķiem lēmumiem. Attiecīgi, Grupa šobrīd piemēro 90 dienas termiņa kavēšanas kritēriju šiem aizņēmējiem. Šī izmaiņa ir ieviesta uz priekšu un tai nav ietekmes uz šo aizņēmēju klasifikācijas kategoriju.

**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 ienākumu un izdevumu pārskatā par attiecīgo periodu

	31.12.2022	31.12.2021
	1 EUR	1 EUR
USD	1.0666	1.1326
SEK	11.1218	10.2503

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2022. GADU**

---

***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 izverte 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 aktīvus un saistības Ieguldījumu plāna bilancē atzīst darījuma datumā, t.i., datumā, kad Ieguldījuma plāns kļūst par attiecīgā instrumenta līguma līdzēju. Finanšu aktīvu atzīšanu pārtrauc, kad tiesības saņemt ieņēmumus no finanšu aktīva ir beigušās vai kad līgumiskās saistības ir izpildītas, atceltas vai tām ir beidzies termiņš.

***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:

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

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 uzskaiti peļņā vai zaudējumos 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 uzskaiti 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.

Starpību, kas rodas pie sākotnējās atzīšanas starp darījuma cenu un patieso vērtību saskaņā ar vērtēšanas modeli, tā sauktā „1. dienas peļņa vai zaudējumi”, atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā tikai tad, ja vērtēšanas modelis pilnībā balstās uz novērojamiem tirgus datiem. Visos citos gadījumos šo starpību amortizē attiecīgā finanšu instrumenta atlikušā termiņa laikā.

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

***Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās***

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

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2022. GADU**

---

***Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)***

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, paredzamie 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 koriģēto 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, pārdojot 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:

- 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 piešķirušī aizņēmējam koncesiju (-as), ko aizdevējs (-) 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.

***Procentu 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.

***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.

***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.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2022. GADU**

**Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)**

*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.

*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**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
AAA	<b>16.3%</b>	<b>0.0%</b>
AA	<b>5.5%</b>	<b>17.1%</b>
A	<b>35.7%</b>	<b>40.4%</b>
BBB	<b>35.7%</b>	<b>35.4%</b>
BB	<b>4.9%</b>	<b>5.7%</b>
B	<b>0.0%</b>	<b>0.6%</b>
CCC	<b>1.9%</b>	<b>0.7%</b>
<b>KOPA:</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

*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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSĪJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2022. GADU**

**2. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Norēķinu konta atlikums "Swedbank" AS	9 928 250	2 133 571
Norēķinu konta atlikums J.P. Morgan Securities Plc.	4 476 297	2 886 367
<b>Kopā:</b>	<b><u>14 404 547</u></b>	<b><u>5 019 938</u></b>

Saskaņā ar SFPS9 "Finanšu instrumenti" prasībām pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām tika izvērtēts nepieciešamo uzkrājumu līmenis. Ieguldījuma plāna naudas līdzekļi glabājas AS Swedbank ar Moodys reitingu Aa3 un J.P. Morgan AG ar Moodys reitingu A1. Banku vērtējumi (reitingi) Moodys vērtējumā ir augsti un izvērtējot nepieciešamo uzkrājumu līmeni, tika secināts, ka nepieciešamais uzkrājums ir nebūtisks un tāpēc netiek veidots.

**3. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Noguldījumi kredītiestādēs</b>	<b>-</b>	<b>10 006 203</b>

Saskaņā ar SFPS9 "Finanšu instrumenti" prasībām pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām tika izvērtēts nepieciešamo uzkrājumu līmenis. Ieguldījuma plāna naudas līdzekļi glabājas AS Citadele Banka ar Moodys reitingu Baa2. Bankas vērtējums (reitingi) Moodys ir augsts un, izvērtējot nepieciešamo uzkrājumu līmeni, tika secināts, ka nepieciešamais uzkrājums ir nebūtisks un tāpēc netiek veidots.

<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>331 780 818</b>	<b>409 381 758</b>
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>173 376 258</i>	<i>232 956 071</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>18 572 870</i>	<i>10 512 364</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>154 803 388</i>	<i>222 443 707</i>
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	<i>66 028 954</i>	<i>54 008 836</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>17 003 436</i>	<i>21 735 129</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>49 025 518</i>	<i>32 273 707</i>
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	<i>92 375 606</i>	<i>122 416 851</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>92 375 606</i>	<i>122 416 851</i>
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b><u>331 780 818</u></b>	<b><u>419 387 961</u></b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 PAR 2022. GADU

3a IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI 2022. GADA 31. DECEMBRĪ

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu uzskaties vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
<b>Regulētā tirgū tirgoti valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri</b>							
Latvijas valdības obligācijas	30.05.2018	2 400 000	EUR	2 099 280	2 131 379	15 904	0.62
Latvijas valdības obligācijas	07.07.2021	5 300 000	EUR	5 164 726	4 255 284	-	1.23
Latvijas valdības obligācijas	13.12.2021	6 089 000	EUR	5 929 576	4 797 033	15 973	1.39
Latvijas valdības obligācijas	17.03.2021	10 000 000	EUR	9 574 120	7 357 297	-	2.12
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	01.06.2025	200 000	EUR	199 444	186 834	1 605	0.05
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	08.09.2027	600 000	EUR	598 506	589 600	7 496	0.17
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	30.04.2028	3 800 000	EUR	3 801 055	3 253 889	41 449	0.95
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	13.10.2028	1 800 000	EUR	1 767 529	1 420 514	1 461	0.41
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	30.05.2029	900 000	EUR	894 753	815 772	15 830	0.24
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	01.06.2030	900 000	EUR	881 367	740 184	10 504	0.22
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2029	2 200 000	EUR	2 210 000	2 166 986	24 614	0.63
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2030	400 000	EUR	354 000	301 511	407	0.09
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2034	600 000	EUR	615 000	598 878	7 527	0.17
Bulgārijas valdības obligācijas	26.03.2035	600 000	EUR	724 500	527 091	14 384	0.16
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2050	1 500 000	EUR	1 463 490	855 542	5 594	0.25
Vācijas valdības obligācijas	12.12.2024	5 000 000	EUR	4 954 400	4 951 300	15 370	1.43
Vācijas valdības obligācijas	15.10.2027	19 900 000	EUR	19 129 632	18 801 719	130 413	5.46
Horvātijas valdības obligācijas	20.03.2027	500 000	EUR	561 375	496 063	11 753	0.15
Horvātijas valdības obligācijas	15.06.2028	200 000	EUR	230 090	193 362	2 944	0.06
Horvātijas valdības obligācijas	19.06.2029	2 100 000	EUR	2 061 108	1 788 922	12 622	0.52
Horvātijas valdības obligācijas	27.01.2030	2 000 000	EUR	1 967 954	1 869 884	50 932	0.55
Horvātijas valdības obligācijas	17.06.2031	1 600 000	EUR	1 591 418	1 331 596	12 953	0.39
Horvātijas valdības obligācijas	22.04.2032	1 500 000	EUR	1 487 190	1 382 517	29 892	0.41
Horvātijas valdības obligācijas	04.03.2033	2 300 000	EUR	2 266 374	1 769 812	21 409	0.52
Horvātijas valdības obligācijas	04.03.2041	500 000	EUR	496 830	353 996	7 240	0.10
Igaunijas valdības obligācijas	10.06.2030	1 200 000	EUR	1 216 296	944 835	838	0.27
Igaunijas valdības obligācijas	12.10.2032	1 900 000	EUR	1 896 466	1 945 696	16 658	0.57
Francijas valdības obligācijas	25.11.2032	3 600 000	EUR	3 448 044	3 267 155	7 101	0.94
Francijas valdības obligācijas	25.05.2034	3 700 000	EUR	3 947 774	3 007 371	27 877	0.87
Francijas valdības obligācijas	25.05.2036	4 200 000	EUR	3 757 885	3 267 146	31 644	0.95
Francijas valdības obligācijas	25.06.2039	500 000	EUR	558 110	405 739	4 531	0.12
Francijas valdības obligācijas	25.06.2044	500 000	EUR	441 905	289 024	1 295	0.08
Lietuvas valdības obligācijas	21.11.2025	2 700	EUR	2 833	2 515	2	0.00
Lietuvas valdības obligācijas	28.08.2029	4 080 200	EUR	4 060 687	3 190 012	2 795	0.92
Lietuvas valdības obligācijas	25.04.2028	3 400 000	EUR	3 413 600	3 497 987	25 745	1.02
Lietuvas valdības obligācijas	06.05.2030	1 600 000	EUR	1 587 920	1 309 886	7 858	0.38
Lietuvas valdības obligācijas	01.06.2032	3 000 000	EUR	2 528 750	2 638 640	37 202	0.77
Lietuvas valdības obligācijas	28.07.2050	6 211 000	EUR	5 915 301	2 905 674	13 273	0.84
Maķedonijas valdības obligācijas	26.07.2023	1 100 000	EUR	1 152 800	1 102 524	26 784	0.33
Maķedonijas valdības obligācijas	18.01.2025	2 000 000	EUR	1 994 184	1 874 163	52 288	0.56
Maķedonijas valdības obligācijas	03.06.2026	800 000	EUR	861 642	742 818	16 996	0.22
Marokas valdības obligācijas	27.11.2031	900 000	EUR	853 965	667 155	1 258	0.19
Rumānijas valdības obligācijas	25.05.2032	4 400 000	EUR	4 301 010	4 065 508	72 932	1.19
Rumānijas valdības obligācijas	26.02.2026	800 000	EUR	798 248	757 122	18 564	0.22
Rumānijas valdības obligācijas	08.12.2026	400 000	EUR	430 060	359 535	504	0.10
Rumānijas valdības obligācijas	19.04.2027	3 000 000	EUR	3 071 250	2 689 363	49 973	0.79
Rumānijas valdības obligācijas	07.03.2028	600 000	EUR	551 084	502 144	11 423	0.15
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2028	600 000	EUR	610 230	520 134	10 350	0.15
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2029	2 400 000	EUR	2 367 648	1 990 010	55 767	0.59
Rumānijas valdības obligācijas	02.12.2029	400 000	EUR	330 200	292 036	437	0.08
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2030	800 000	EUR	837 427	620 139	17 863	0.18
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2030	2 000 000	EUR	2 084 960	1 640 259	43 488	0.49
Rumānijas valdības obligācijas	13.07.2030	1 500 000	EUR	1 434 200	1 046 743	12 298	0.31
Rumānijas valdības obligācijas	16.07.2031	800 000	EUR	826 800	553 254	7 821	0.16
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2032	1 700 000	EUR	1 694 950	1 139 571	31 392	0.34
Rumānijas valdības obligācijas	14.04.2033	1 100 000	EUR	1 039 390	706 482	15 732	0.21

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2022. GADU**

**3a IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI 2022. GADA 31. DECEMBRĪ**

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

**Regulētā tirgū tirgoti valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri**

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu uzskaites vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Rumānijas valdības obligācijas	07.02.2034	400 000	EUR	379 694	299 404	13 438	0.09
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2034	400 000	EUR	467 400	293 118	10 433	0.09
Rumānijas valdības obligācijas	29.10.2035	900 000	EUR	995 633	665 605	6 020	0.19
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2038	600 000	EUR	610 800	407 700	18 086	0.12
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2039	600 000	EUR	656 676	429 974	20 003	0.13
Rumānijas valdības obligācijas	02.12.2040	1400000	EUR	1 380 319	786 920	2 920	0.23
Rumānijas valdības obligācijas	14.04.2041	900000	EUR	836 610	507 381	17 698	0.15
Rumānijas valdības obligācijas	13.04.2042	800000	EUR	730 000	448 994	16 510	0.13
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2049	800000	EUR	930 250	579 191	27 573	0.17
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2050	1000000	EUR	1 006 932	578 379	31 161	0.18
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2029	8200000	EUR	8 280 332	6 883 080	8 222	1.99
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2030	8000000	EUR	8 936 000	6 845 030	16 712	1.98
Spānijas valdības obligācijas	30.07.2037	4600000	EUR	3 831 834	3 050 030	16 497	0.88
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2040	4500000	EUR	4 981 545	2 940 030	9 025	0.85
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2048	500000	EUR	742 975	405 055	2 256	0.12
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2050	500000	EUR	479 885	258 549	836	0.07
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2052	500000	EUR	488 030	318 410	1 588	0.09
<b>Valsts parāda vērtspapīri, kuri tirgoti tirdzniecības vietā, kas nav regulētais tirgus</b>							
Čīles valdības obligācijas	26.01.2027	3 400 000	EUR	2 919 297	2 919 297	3 158	0.84
Čīles valdības obligācijas	01.02.2029	1 300 000	EUR	1 127 430	1 127 430	17 079	0.33
Čīles valdības obligācijas	26.07.2036	3 000 000	EUR	2 130 521	2 130 521	16 882	0.62
Čīles valdības obligācijas	29.01.2040	1 000 000	EUR	657 923	657 923	11 507	0.19
Čīles valdības obligācijas	22.01.2051	1 800 000	EUR	978 399	978 399	21 144	0.29
Kolumbijas valdības obligācijas	22.03.2026	500 000	EUR	471 982	471 981	15 075	0.14
Indonēzijas valdības obligācijas	18.07.2024	400 000	EUR	392 882	392 882	3 911	0.11
Indonēzijas valdības obligācijas	24.04.2025	2 100 000	EUR	2 010 699	2 010 699	25 272	0.59
Indonēzijas valdības obligācijas	14.06.2028	700 000	EUR	681 691	681 691	14 384	0.20
Indonēzijas valdības obligācijas	30.10.2031	700 000	EUR	549 251	549 251	1 665	0.16
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2026	1 900 000	EUR	1 788 962	1 788 962	22 585	0.52
Meksikas valdības obligācijas	17.04.2028	2 400 000	EUR	2 149 268	2 149 268	29 688	0.63
Meksikas valdības obligācijas	09.04.2029	1 000 000	EUR	970 983	970 983	26 418	0.29
Meksikas valdības obligācijas	17.01.2030	2 200 000	EUR	1 795 077	1 795 077	23 597	0.52
Meksikas valdības obligācijas	11.02.2030	100 000	EUR	87 806	87 806	2 102	0.03
Meksikas valdības obligācijas	23.02.2031	1 800 000	EUR	1 657 833	1 657 833	51 762	0.49
Meksikas valdības obligācijas	25.10.2033	1 100 000	EUR	783 064	783 064	2 928	0.23
Meksikas valdības obligācijas	12.08.2036	700 000	EUR	498 969	498 969	6 084	0.15
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2039	1 200 000	EUR	874 877	874 877	25 237	0.26
Meksikas valdības obligācijas	06.03.2045	300 000	EUR	215 866	215 866	7 397	0.06
Meksikas valdības obligācijas	25.10.2051	2 200 000	EUR	1 214 859	1 214 859	8 582	0.35
Peru valdības obligācijas	30.01.2026	300 000	EUR	284 668	284 668	7 572	0.08
Peru valdības obligācijas	01.03.2030	400 000	EUR	373 931	373 931	12 534	0.11
Islandes valdības obligācijas	03.06.2026	2 500 000	EUR	2 259 695	2 259 695	9 033	0.65
Islandes valdības obligācijas	15.04.2028	10 000 000	EUR	8 260 337	8 260 337	-	2.38
<b>Kopā</b>					<b>171 710 724</b>	<b>1 665 534</b>	<b>49.96</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**"STABILITĀTE"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**PAR 2022. GADU**

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu uzskaites vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
<b>Regulētā tirgū tirgoti komercsabiedrību emitētie vērtspapīri</b>							
Altum	17.10.2024	900 000	EUR	905 268	870 158	2 404	0.25
Altum	07.03.2025	3 650 000	EUR	3 673 487	3 504 056	38 870	1.02
Altum	08.10.2026	700 000	EUR	700 000	626 282	714	0.18
Akropolis	02.06.2026	4 200 000	EUR	4 160 508	3 475 992	70 134	1.02
Augstsprieguma Tikls	20.01.2027	2 100 000	EUR	2 097 081	1 741 195	9 925	0.50
Ceske Drahy	23.05.2026	1 600 000	EUR	1 577 904	1 418 190	14 597	0.41
Citadele Banka	22.11.2026	5 700 000	EUR	5 678 568	5 172 330	9 897	1.49
Eastnine	08.07.2024	500 000	EUR	501 250	497 287	7 116	0.15
EPSO-G UAB	08.06.2027	1 900 000	EUR	1 900 000	1 693 897	33 424	0.50
European Union	04.07.2029	4 200 000	EUR	3 891 930	3 454 127	-	1.00
European Union	04.10.2030	4 400 000	EUR	3 975 840	3 476 585	-	1.00
European Union	04.02.2037	12 000 000	EUR	12 534 654	8 069 533	43 397	2.34
Latvenergo	05.05.2027	4 600 000	EUR	4 600 000	4 099 297	73 197	1.20
Latvenergo	17.05.2028	1 100 000	EUR	1 096 755	851 675	3 436	0.25
LHV Group	09.09.2025	4 500 000	EUR	4 408 919	3 957 092	12 190	1.14
Ignitis Grupe	14.07.2027	1 400 000	EUR	1 424 052	1 248 907	13 041	0.36
Ignitis Grupe	10.07.2028	2 000 000	EUR	1 869 300	1 687 136	17 877	0.49
Ignitis Grupe	21.05.2030	3 200 000	EUR	3 295 039	2 544 990	39 277	0.74
Luminor Bank	29.08.2024	3 000 000	EUR	3 000 000	2 968 369	50 959	0.87
Luminor Bank	03.12.2024	5 600 000	EUR	5 605 445	5 293 280	3 402	1.53
Luminor Bank	23.09.2026	2 100 000	EUR	2 100 000	1 830 528	3 070	0.53
Maxima	12.07.2027	3 600 000	EUR	3 562 596	3 538 167	106 027	1.05
Siauliu Bankas	07.10.2025	2 400 000	EUR	2 311 360	2 310 016	5 852	0.67
Zapadoslovenska Energetika	02.03.2028	1 400 000	EUR	1 372 888	1 120 654	20 405	0.33
<b>Kopā</b>					<b>65 449 743</b>	<b>579 211</b>	<b>19.02</b>

Ieguldījums	Nomināl- vērtība	Ieguldījumu valūta	Ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% pret neto aktīviem
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu</b>					
Corporate Bond Europe IG A	1 691 829	SEK	17 422 725	13 471 593	3.88
Corporate Bond Europe A	2 164 845	SEK	29 553 429	24 025 506	6.92
Corporate Bond Europe High Yield A	1 196 387	SEK	11 883 548	10 441 953	3.01
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	61 897	USD	10 631 913	10 182 886	2.93
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	1 341 794	EUR	7 086 167	6 217 202	1.79
SPDR Bloomberg SASB Euro Corporate	276 734	EUR	7 942 979	7 213 348	2.08
Tabula EUR IG Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF	836 401	EUR	8 065 761	7 234 367	2.08
Tabula EUR HY P-A Climate ETF	720 347	EUR	6 782 734	6 460 360	1.86
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI	577 642	EUR	8 015 380	7 128 391	2.05
<b>Kopā</b>				<b>92 375 606</b>	<b>26.60</b>

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

**329 536 073      2 244 745      95.58**



VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2022. GADU

3b IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI 2021. GADA 31. DECEMBRĪ

Noguldījumi kredītiestādēs

	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim, %	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Citadele Bank AS	EUR	0.1	10 000 000	6 203	2.35
<b>Noguldījumi kredītiestādēs kopā</b>			<b>10 000 000</b>	<b>6 203</b>	<b>2.35</b>

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu uzskatītais vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
<b>Regulētā tirgū tirgoti valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri</b>							
Latvijas valdības obligācijas	27.01.2022	1 000	EUR	1 007	1 000	3	0.00
Latvijas valdības obligācijas	23.01.2030	2 800 000	EUR	2 797 088	2 799 466	345	0.66
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2050	1 600 000	EUR	1 561 056	1 535 388	5 967	0.36
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	13.10.2028	1 500 000	EUR	1 494 120	1 479 576	1 217	0.35
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	01.06.2025	3 500 000	EUR	3 490 270	3 642 296	28 084	0.86
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	30.04.2028	3 700 000	EUR	3 693 377	3 954 027	40 358	0.94
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	01.06.2030	600 000	EUR	595 500	661 382	7 003	0.16
Čīles valdības obligācijas	26.01.2027	700 000	EUR	692 524	687 134	303	0.16
Čīles valdības obligācijas	26.07.2036	3 000 000	EUR	2 989 042	2 948 841	16 882	0.70
Čīles valdības obligācijas	29.01.2040	1 000 000	EUR	991 420	975 174	11 507	0.23
Horvātijas valdības obligācijas	20.03.2027	1 000 000	EUR	1 122 750	1 130 964	23 507	0.27
Horvātijas valdības obligācijas	15.06.2028	200 000	EUR	230 090	225 784	2 944	0.05
Horvātijas valdības obligācijas	19.06.2029	2 100 000	EUR	2 061 108	2 144 406	12 622	0.51
Horvātijas valdības obligācijas	27.01.2030	2 000 000	EUR	1 967 954	2 272 586	50 932	0.55
Horvātijas valdības obligācijas	17.06.2031	1 600 000	EUR	1 591 418	1 658 143	12 953	0.39
Igaunijas valdības obligācijas	10.06.2030	1 200 000	EUR	1 216 296	1 200 309	838	0.28
Francijas valdības obligācijas	25.11.2030	5 100 000	EUR	5 088 407	5 050 224	-	1.19
Francijas valdības obligācijas	25.11.2031	11 000 000	EUR	10 746 230	10 784 620	-	2.53
Francijas valdības obligācijas	25.05.2036	9 700 000	EUR	11 647 110	10 752 148	73 082	2.54
Islandes valdības obligācijas	15.04.2028	7 500 000	EUR	7 401 972	7 363 408	-	1.73
Lietuvas valdības obligācijas	21.11.2025	2 700	EUR	2 833	2 802	2	0.00
Lietuvas valdības obligācijas	28.08.2029	4 080 200	EUR	4 060 687	4 077 467	2 795	0.96
Lietuvas valdības obligācijas	06.05.2030	4 900 000	EUR	4 863 005	5 098 156	24 064	1.20
Lietuvas valdības obligācijas	28.07.2050	6 100 000	EUR	5 854 861	5 508 024	13 036	1.30
Maķedonijas valdības obligācijas	18.01.2025	2 000 000	EUR	1 994 184	2 053 945	52 288	0.49
Maķedonijas valdības obligācijas	03.06.2026	800 000	EUR	861 642	849 788	16 996	0.20
Ungārijas valdības obligācijas	09.06.2026	1 100 000	EUR	1 097 173	1 094 154	2 317	0.26
Meksikas valdības obligācijas	15.01.2025	1 000 000	EUR	1 028 561	1 033 828	13 185	0.25
Meksikas valdības obligācijas	12.08.2036	500 000	EUR	478 125	484 396	4 346	0.11
Meksikas valdības obligācijas	06.03.2045	300 000	EUR	301 350	307 388	7 397	0.07
Marokas valdības obligācijas	27.11.2031	2 700 000	EUR	2 626 969	2 488 323	3 773	0.59
Filipīnu valdības obligācijas	28.04.2033	200 000	EUR	198 500	199 076	1 624	0.05
Filipīnu valdības obligācijas	28.04.2041	200 000	EUR	198 000	199 029	2 368	0.05
Ungārijas valdības obligācijas	28.04.2032	2 000 000	EUR	1 955 140	2 098 827	21 993	0.50
Rumānijas valdības obligācijas	26.02.2026	1 200 000	EUR	1 197 372	1 292 086	27 847	0.31
Rumānijas valdības obligācijas	08.12.2026	400 000	EUR	430 060	420 290	504	0.10
Rumānijas valdības obligācijas	19.04.2027	3 000 000	EUR	3 071 250	3 183 128	49 973	0.76
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2028	1 500 000	EUR	1 585 930	1 618 903	25 875	0.39
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2029	2 400 000	EUR	2 367 648	2 557 594	55 767	0.61
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2030	800 000	EUR	821 360	869 293	17 395	0.21
Rumānijas valdības obligācijas	13.07.2030	1 500 000	EUR	1 434 200	1 403 902	12 298	0.33
Rumānijas valdības obligācijas	16.07.2031	800 000	EUR	826 800	763 900	7 821	0.18
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2032	1 700 000	EUR	1 694 950	1 581 882	31 392	0.38
Rumānijas valdības obligācijas	14.04.2033	1 100 000	EUR	1 039 390	1 004 679	15 732	0.24
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2034	400 000	EUR	467 400	421 890	10 433	0.10
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2038	600 000	EUR	610 800	604 169	18 086	0.15

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2022. GADU**

**3b IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI 2021. GADA 31. DECEMBRĪ**

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

**Regulētā tirgū tirgoti valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri**

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu uzskaites vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Rumānijas valdības obligācijas	02.12.2040	1 400 000	EUR	1 380 319	1 249 859	2 920	0.29
Rumānijas valdības obligācijas	14.04.2041	900 000	EUR	836 610	806 172	17 698	0.19
Rumānijas valdības obligācijas	13.04.2042	800 000	EUR	730 000	718 262	10 775	0.17
Eiropas Savienības obligācijas	04.02.2037	12 000 000	EUR	12 534 654	12 143 967	9 600	2.86
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2049	800 000	EUR	930 250	905 926	27 573	0.22
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2050	1 000 000	EUR	1 006 932	946 219	31 161	0.23
Rumānijas valdības obligācijas	29.10.2025	200 000	EUR	215 832	216 042	949	0.05
Rumānijas valdības obligācijas	29.10.2035	900 000	EUR	995 633	977 388	6 020	0.23
Serbijas valdības obligācijas	26.06.2029	1 400 000	EUR	1 372 700	1 359 156	10 816	0.32
Serbijas valdības obligācijas	03.03.2033	500 000	EUR	469 250	466 507	6 849	0.11
Spānijas valdības obligācijas	30.04.2029	14 000 000	EUR	15 123 711	15 234 450	136 260	3.61
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2029	16 000 000	EUR	16 166 472	16 406 320	16 044	3.86
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2030	16 000 000	EUR	17 876 000	17 140 880	33 425	4.04
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2040	8 000 000	EUR	8 856 080	8 072 000	16 044	1.90
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2048	4 500 000	EUR	6 019 431	5 903 415	20 305	1.39
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2050	1 000 000	EUR	959 770	907 540	1 671	0.21
Ukrainas valdības obligācijas	27.01.2030	2 200 000	EUR	1 988 530	1 776 190	89 130	0.44

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

Meksikas valdības obligācijas	08.04.2026	3 400 000	EUR	3 494 328	3 546 107	40 416	0.84
Meksikas valdības obligācijas	17.04.2028	2 400 000	EUR	2 395 608	2 488 436	29 688	0.59
Meksikas valdības obligācijas	17.01.2030	2 200 000	EUR	2 175 580	2 137 453	23 597	0.51
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2039	1 200 000	EUR	1 309 200	1 213 958	25 237	0.29
Meksikas valdības obligācijas	25.10.2033	1 100 000	EUR	1 066 906	1 025 168	2 928	0.24
Meksikas valdības obligācijas	25.10.2051	2 200 000	EUR	1 969 214	1 824 562	8 582	0.43
Meksikas valdības obligācijas	09.04.2029	1 000 000	EUR	1 231 800	1 159 940	26 418	0.28
Meksikas valdības obligācijas	23.02.2031	1 800 000	EUR	2 115 378	2 051 009	51 762	0.49
Čīles valdības obligācijas	01.02.2029	1 300 000	EUR	1 445 600	1 368 554	17 079	0.33
Čīles valdības obligācijas	22.01.2051	1 800 000	EUR	1 756 464	1 626 560	21 144	0.39
Horvātijas valdības obligācijas	04.03.2033	2 300 000	EUR	2 266 374	2 285 943	21 409	0.54
Horvātijas valdības obligācijas	04.03.2041	500 000	EUR	496 830	517 455	7 240	0.12
Francijas valdības obligācijas	25.05.2034	9 700 000	EUR	11 480 012	10 732 170	73 082	2.54
Islandes valdības obligācijas	03.06.2026	2 500 000	EUR	2 570 699	2 540 796	9 033	0.60
Latvijas valdības obligācijas	24.01.2029	2 600 000	EUR	2 607 232	2 566 222	-	0.60
Latvijas valdības obligācijas	17.03.2031	5 300 000	EUR	5 244 668	5 145 329	-	1.21
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2030	800 000	EUR	837 427	808 152	17 863	0.19
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2039	600 000	EUR	656 676	643 595	20 003	0.16
<b>Kopā</b>					<b>231 395 496</b>	<b>1 560 575</b>	<b>54.72</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**"STABILITĀTE"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**PAR 2022. GADU**

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

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu uzskaites vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
<b>Regulētā tirgū tirgoti komercsabiedrību emitētie vērtspapīri</b>							
Altum	17.10.2024	900 000	EUR	905 268	930 316	2 404	0.22
Altum	07.03.2025	3 650 000	EUR	3 673 487	3 815 697	38 870	0.91
Altum	08.10.2026	700 000	EUR	700 000	699 211	714	0.16
Akropolis	02.06.2026	4 200 000	EUR	4 160 508	4 012 831	70 134	0.96
Augstsprieguma Tikls	20.01.2027	2 100 000	EUR	2 097 081	2 084 952	2 071	0.49
Ceske Drahy	25.05.2023	1 170 000	EUR	1 229 055	1 200 205	13 223	0.29
Ceske Drahy	23.05.2026	1 600 000	EUR	1 577 904	1 668 300	14 597	0.40
Citadele Banka	22.11.2026	5 700 000	EUR	5 678 568	5 697 707	9 897	1.34
Eastnine	08.07.2024	500 000	EUR	501 250	503 530	5 833	0.12
Latvenergo	10.06.2022	7 225 000	EUR	7 317 502	7 278 095	76 724	1.73
Latvenergo	17.05.2028	1 100 000	EUR	1 096 755	1 095 035	3 436	0.26
LHV Group	09.09.2025	3 800 000	EUR	3 790 406	3 813 285	10 294	0.90
Ignitis Grupe	14.07.2027	1 000 000	EUR	1 011 376	1 076 852	9 315	0.26
Ignitis Grupe	10.07.2028	1 000 000	EUR	990 500	1 074 100	8 938	0.25
Ignitis Grupe	21.05.2030	3 200 000	EUR	3 295 039	3 376 457	39 277	0.80
Luminor Bank	03.12.2024	4 700 000	EUR	4 700 000	4 761 361	2 856	1.12
Luminor Bank	23.09.2026	2 100 000	EUR	2 100 000	2 104 134	3 070	0.50
Maxima	13.09.2023	5 400 000	EUR	5 360 847	5 545 674	52 410	1.32
Siauliu Bankas	07.10.2025	1 600 000	EUR	1 600 000	1 618 395	3 901	0.38
Zapadoslovenska Energetika	02.03.2028	1 200 000	EUR	1 193 688	1 267 245	17 490	0.30
<b>Kopā</b>					<b>53 623 382</b>	<b>385 454</b>	<b>12.71</b>

Ieguldījums	Nomināl-vērtība	Ieguldījumu valūta	Ieguldījumu iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% pret neto aktīviem
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>					
Corporate Bond Europe IG A	1 691 829	SEK	17 422 725	17 193 429	4.04
Corporate Bond Europe A	2 432 819	SEK	33 059 619	34 404 994	8.08
Corporate Bond Europe High Yield A	805 876	SEK	8 158 511	8 635 596	2.03
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	91 061	USD	16 984 778	16 892 837	3.97
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	4 305 839	EUR	22 264 641	23 038 392	5.41
SPDR Bloomberg SASB Euro Corporate	142 666	EUR	4 309 720	4 289 253	1.01
Tabula EUR IG Bond Paris-Aligned Climate	520 000	EUR	5 200 733	5 146 024	1.21
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI	291 289	EUR	4 301 756	4 282 968	1.01
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond	499 655	EUR	8 647 944	8 533 358	2.00
<b>Kopā</b>				<b>122 416 851</b>	<b>28.76</b>

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

**407 435 729      1 946 029      96.19**

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2022. GADU**

**4. ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI**

Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2022. gada 31.decembrī.

	Tirgus vērtība, EUR				% no neto aktīviem
	Darījuma apjoms	Prasības	Saistības	Patiesā vērtība	
Valūtas mijmaiņas darījumi	(23 738 710)	24 000 000	(23 733 359)	266 641	0.08
Valūtas mijmaiņas darījumi	(23 334 151)	24 000 000	(23 323 839)	676 161	0.19
<b>Kopā</b>	<b>(47 072 861)</b>	<b>48 000 000</b>	<b>(47 057 198)</b>	<b>942 802</b>	<b>0.27</b>

Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2021. gada 31.decembrī.

	Tirgus vērtība, EUR				% no neto aktīviem
	Darījuma apjoms	Prasības	Saistības	Patiesā vērtība	
Valūtas mijmaiņas darījumi	(29 361 627)	30 000 000	(29 360 661)	639 339	0.15
Valūtas mijmaiņas darījumi	(29 328 225)	30 000 000	(29 313 010)	686 990	0.16
<b>Kopā</b>	<b>(58 689 852)</b>	<b>60 000 000</b>	<b>(58 673 671)</b>	<b>1 326 329</b>	<b>0.31</b>

**5. UZKRĀTĀS SAISTĪBAS**

	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	92 245	112 725
Atlīdzība Turētājbankai	23 805	29 090
<b>Kopā</b>	<b>116 050</b>	<b>141 815</b>

**6. REALIZĒTAIS/NEREALIZĒTAIS PĀRVĒRTĒŠANAS  
(SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZniecības**

	2022 EUR	2021 EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	188 323 167	168 344 592
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(208 412 234)	(167 129 316)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums</b>	<b>(20 089 067)</b>	<b>1 215 276</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums*	(45 201 851)	(12 627 071)
<b>Kopā kapitālieguldījumu vērtības samazinājums</b>	<b>(65 290 918)</b>	<b>(11 411 795)</b>

\*Ieiver ārvalstu valūtas pārvērtēšanas samazinājumu

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
"STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2022. GADU**

**7. AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBA**

Plāna aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība 2022. gadā bija sekojoša:

<b>Postenis</b>	<b>Uzskaites vērtība gada sākumā EUR</b>	<b>Palielinā- jums pārskata gadā EUR</b>	<b>Samazinā- jums pārskata gadā EUR</b>	<b>Pārvērtē- šana pārskata gadā EUR</b>	<b>Atlikums pārskata gada beigās EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 019 938	849 365 382	(839 980 774)	-	14 404 547
Noguldījumi kredītiestādēs	10 006 203	20 358	(10 026 561)	-	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	409 381 758	260 014 835	(276 578 174)	(61 037 601)	331 780 818
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	29 744	5 353 304	(5 358 497)	-	24 551
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 326 329	16 608 783	(16 992 310)	-	942 802
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>425 763 972</b>	<b>1 131 362 662</b>	<b>(1 148 936 315)</b>	<b>(61 037 601)</b>	<b>347 152 718</b>
Uzkrātās saistības	(141 815)	(1 853 271)	1 879 036	-	(116 050)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(16 992 310)	16 992 310	-	-
<b>Saistības kopā</b>	<b>(141 815)</b>	<b>(18 845 581)</b>	<b>18 871 346</b>	<b>-</b>	<b>(116 050)</b>
<b>Kopā</b>	<b>425 622 157</b>	<b>1 112 517 081</b>	<b>(1 130 064 969)</b>	<b>(61 037 601)</b>	<b>347 036 668</b>

Plāna aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība 2021. gadā bija sekojoša:

<b>Postenis</b>	<b>Uzskaites vērtība gada sākumā EUR</b>	<b>Palielinā- jums pārskata gadā EUR</b>	<b>Samazinā- jums pārskata gadā EUR</b>	<b>Pārvērtē- šana pārskata gadā EUR</b>	<b>Atlikums pārskata gada beigās EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	23 876 021	929 887 819	(948 743 902)	-	5 019 938
Noguldījumi kredītiestādēs	9 800 272	29 892 428	(29 686 497)	-	10 006 203
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	407 353 935	238 012 078	(218 354 763)	(17 629 492)	409 381 758
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	18 527	3 099 424	(3 088 207)	-	29 744
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	9 441 399	(8 115 070)	-	1 326 329
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>441 048 755</b>	<b>1 210 333 148</b>	<b>(1 207 988 439)</b>	<b>(17 629 492)</b>	<b>425 763 972</b>
Uzkrātās saistības	(145 067)	(1 898 442)	1 901 694	-	(141 815)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(688 051)	(7 427 019)	8 115 070	-	-
<b>Saistības kopā</b>	<b>(833 118)</b>	<b>(9 325 461)</b>	<b>10 016 764</b>	<b>-</b>	<b>(141 815)</b>
<b>Kopā</b>	<b>440 215 637</b>	<b>1 201 007 687</b>	<b>(1 197 971 675)</b>	<b>(17 629 492)</b>	<b>425 622 157</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**PAR 2022. GADU**

**8. AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM**

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra 2022. gada 31. decembrī (EUR izteiksmē) ir šāda:

<b>Postenis</b>	<b>EUR</b>	<b>SEK</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	13 925 564	452 784	26 199	14 404 547
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	273 658 880	47 939 052	10 182 886	331 780 818
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	24 551	-	24 551
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	942 802	-	942 802
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>287 584 444</b>	<b>49 359 189</b>	<b>10 209 085</b>	<b>347 152 718</b>
Uzkrātās saistības	(116 050)	-	-	(116 050)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(116 050)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(116 050)</b>
<b>Kopā</b>	<b>287 468 394</b>	<b>49 359 189</b>	<b>10 209 085</b>	<b>347 036 668</b>
% no neto aktīviem	82.84	14.22	2.94	100.00

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

<b>Postenis</b>	<b>EUR</b>	<b>SEK</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 906 120	64 165	49 653	5 019 938
Noguldījumi kredītiestādēs	10 006 203	-	-	10 006 203
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	332 254 901	60 234 020	16 892 837	409 381 758
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	29 744	-	29 744
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	1 326 329	-	1 326 329
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>347 167 224</b>	<b>61 654 258</b>	<b>16 942 490</b>	<b>425 763 972</b>
Uzkrātās saistības	(141 815)	-	-	(141 815)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(141 815)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(141 815)</b>
<b>Kopā</b>	<b>347 025 409</b>	<b>61 654 258</b>	<b>16 942 490</b>	<b>425 622 157</b>
% no neto aktīviem	81.53	14.49	3.98	100.00

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 PAR 2022. GADU

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

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām, 2022. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis							Citi (procentu	Kopā
	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	ienākumus nenesoši)	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	14 404 547	14 404 547
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	1 129 309	86 670 651	151 605 252	92 375 606	331 780 818
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	24 551	24 551
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	942 802	942 802
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 129 309</b>	<b>86 670 651</b>	<b>151 605 252</b>	<b>107 747 506</b>	<b>347 152 718</b>
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(116 050)	(116 050)
<b>Saistības kopā</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(116 050)</b>	<b>(116 050)</b>
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 129 309</b>	<b>86 670 651</b>	<b>151 605 252</b>	<b>107 631 456</b>	<b>347 036 668</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 129 309</i>	<i>86 670 651</i>	<i>151 605 252</i>	<i>107 631 456</i>	<i>347 036 668</i>
Uzkrājosa neto pozīcija	-	-	-	1 129 309	87 799 960	239 405 212	347 036 668	

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

Postenis							Citi (procentu	Kopā
	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	ienākumus nenesoši)	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	5 019 938	5 019 938
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	-	10 006 203	-	-	10 006 203
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 004	-	7 354 819	-	53 482 603	226 126 481	122 416 851	409 381 758
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	29 744	29 744
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	1 326 329	1 326 329
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>1 004</b>	<b>-</b>	<b>7 354 819</b>	<b>-</b>	<b>63 488 806</b>	<b>226 126 481</b>	<b>128 792 862</b>	<b>425 763 972</b>
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(141 815)	(141 815)
<b>Saistības kopā</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(141 815)</b>	<b>(141 815)</b>
<b>Kopā</b>	<b>1 004</b>	<b>-</b>	<b>7 354 819</b>	<b>-</b>	<b>63 488 806</b>	<b>226 126 481</b>	<b>128 651 047</b>	<b>425 622 157</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>1 004</i>	<i>-</i>	<i>7 354 819</i>	<i>-</i>	<i>63 488 806</i>	<i>226 126 481</i>	<i>128 651 047</i>	<i>425 622 157</i>
Uzkrājosa neto pozīcija	1 004	1 004	7 355 823	7 355 823	70 844 629	296 971 110	425 622 157	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 PAR 2022. GADU

10. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2022. 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	14 404 547	-	-	-	-	-	-	14 404 547
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar	-	-	-	1 129 309	86 670 651	151 605 252	92 375 606	331 780 818
atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	-	-	-	24 551	24 551
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	266 641	676 161	-	-	-	-	-	942 802
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>14 671 188</b>	<b>676 161</b>	<b>-</b>	<b>1 129 309</b>	<b>86 670 651</b>	<b>151 605 252</b>	<b>92 400 157</b>	<b>347 152 718</b>
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(116 050)	(116 050)
<b>Saistības kopā</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(116 050)</b>	<b>(116 050)</b>
<b>Kopā</b>	<b>14 671 188</b>	<b>676 161</b>	<b>-</b>	<b>1 129 309</b>	<b>86 670 651</b>	<b>151 605 252</b>	<b>92 284 107</b>	<b>347 036 668</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>14 671 188</i>	<i>676 161</i>	<i>-</i>	<i>1 129 309</i>	<i>86 670 651</i>	<i>151 605 252</i>	<i>92 284 107</i>	<i>347 036 668</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>14 671 188</i>	<i>15 347 349</i>	<i>15 347 349</i>	<i>16 476 658</i>	<i>103 147 309</i>	<i>254 752 561</i>	<i>347 036 668</i>	

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	5 019 938	-	-	-	-	-	-	5 019 938
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	-	10 006 203	-	-	10 006 203
patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar	1 004	-	7 354 819	-	53 482 603	226 126 481	122 416 851	409 381 758
atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	-	-	-	29 744	29 744
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	639 340	686 990	-	-	-	-	-	1 326 329
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>5 660 282</b>	<b>686 990</b>	<b>7 354 819</b>	<b>-</b>	<b>63 488 806</b>	<b>226 126 481</b>	<b>122 446 595</b>	<b>425 763 972</b>
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(141 815)	(141 815)
<b>Saistības kopā</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(141 815)</b>	<b>(141 815)</b>
<b>Kopā</b>	<b>5 660 282</b>	<b>686 990</b>	<b>7 354 819</b>	<b>-</b>	<b>63 488 806</b>	<b>226 126 481</b>	<b>122 304 780</b>	<b>425 622 157</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>5 660 282</i>	<i>686 990</i>	<i>7 354 819</i>	<i>-</i>	<i>63 488 806</i>	<i>226 126 481</i>	<i>122 304 780</i>	<i>425 622 157</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>5 660 282</i>	<i>6 347 271</i>	<i>13 702 090</i>	<i>13 702 090</i>	<i>77 190 896</i>	<i>303 317 377</i>	<i>425 622 157</i>	



VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSĪJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 PAR 2022. GADU

11. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums vērtspapīriem noteikts pēc tās institūcijas izcelsmes valsts, kura saskaņā ar emisijas prospektu uzņemas parādu dzēšanas saistības.

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2022. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Noguldījumi kredītiestādēs	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Atvasinātie finanšu instrumenti	Nākamā perioda izdevumi un uzkrātie ieņēmumi	Uzkrātās saistības	Kopā	% no neto aktīviem
Latvija	-	35 576 306	942 802	-	(116 050)	46 331 308	13.35
Bulgārija	-	4 502 534	-	-	-	4 502 534	1.30
Čehija	-	1 432 787	-	-	-	1 432 787	0.41
Eiropas Savienība	-	15 043 643	-	-	-	15 043 643	4.33
Francija	-	10 308 883	-	-	-	10 308 883	2.97
Horvātija	-	9 335 897	-	-	-	9 335 897	2.69
Igaunija	-	17 026 917	-	-	-	17 026 917	4.91
Īrija	-	37 308 164	-	-	-	37 308 164	10.75
Lietuva	-	30 416 326	-	-	-	30 416 326	8.76
Maķedonija	-	3 815 572	-	-	-	3 815 572	1.10
Meksika	-	12 243 943	-	-	-	12 243 943	3.53
Maroka	-	668 413	-	-	-	668 413	0.19
Polija	-	11 223 576	-	-	-	11 223 576	3.23
Rumānija	-	18 252 910	-	-	-	18 252 910	5.26
Slovākija	-	1 141 060	-	-	-	1 141 060	0.33
Spānija	-	20 755 319	-	-	-	20 755 319	5.98
Kolumbija	-	487 057	-	-	-	487 057	0.14
Zviedrija	-	48 443 455	-	24 551	-	48 468 006	13.97
Čīle	-	7 883 339	-	-	-	7 883 339	2.27
Luksemburga	-	7 128 391	-	-	-	7 128 391	2.05
Vācija	-	23 898 802	-	-	-	23 898 802	8.18
Islande	-	10 529 064	-	-	-	10 529 064	3.03
Peru	-	678 705	-	-	-	678 705	0.20
Indonēzija	-	3 679 754	-	-	-	3 679 754	1.06
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>331 780 818</b>	<b>942 802</b>	<b>24 551</b>	<b>(116 050)</b>	<b>347 036 668</b>	<b>100</b>

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSĪJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 PAR 2022. GADU

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

Postenis	Noguldījumi kredītiestādēs	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Atvasinātie finanšu instrumenti	Nākamā perioda izdevumi un uzkrātie ienākumi	Uzkrātās saistības	Kopā	% no neto aktīviem
Latvija	10 006 203	32 247 495	1 326 329	-	(141 815)	45 571 783	10.71
Bulgārija	-	1 541 355	-	-	-	1 541 355	0.36
Čehija	-	2 896 325	-	-	-	2 896 325	0.68
Francija	-	37 465 327	-	-	-	37 465 327	8.80
Horvātija	-	10 366 887	-	-	-	10 366 887	2.44
Igaunija	-	11 896 147	-	-	-	11 896 147	2.80
Īrija	-	49 366 505	-	-	-	49 366 505	11.60
Lietuva	-	31 614 630	-	-	-	31 614 630	7.43
Maķedonija	-	2 973 016	-	-	-	2 973 016	0.70
Meksika	-	17 505 799	-	-	-	17 505 799	4.11
Maroka	-	2 492 097	-	-	-	2 492 097	0.59
Polija	-	9 813 943	-	-	-	9 813 943	2.31
Rumānija	-	23 401 414	-	-	-	23 401 414	5.50
Slovākija	-	1 284 736	-	-	-	1 284 736	0.30
Spānija	-	63 888 354	-	-	-	63 888 354	15.01
Ungārija	-	3 217 292	-	-	-	3 217 292	0.76
Zviedrija	-	60 743 383	-	29 744	-	60 773 127	14.28
Čīle	-	7 673 179	-	-	-	7 673 179	1.80
Luksemburga	-	24 969 893	-	-	-	24 969 893	5.87
Ukraina	-	1 865 320	-	-	-	1 865 320	0.44
Vācija	-	-	-	-	-	2 886 367	0.68
Islande	-	9 913 236	-	-	-	9 913 236	2.33
Filipīnas	-	402 097	-	-	-	402 097	0.09
Serbija	-	1 843 328	-	-	-	1 843 328	0.43
<b>Kopā</b>	<b>10 006 203</b>	<b>409 381 758</b>	<b>1 326 329</b>	<b>29 744</b>	<b>(141 815)</b>	<b>425 622 157</b>	<b>100</b>

## 12. FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu finanšu instrumentu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, pamatojoties 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, 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 likvidu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamo ienesīguma likmju starpību.

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

Gadījumos, kad aktīvais tirgus neeksistē, patiesā vērtība tiek noteikta, balstoties uz izveidotām vērtēšanas metodēm un modeļiem. Šajos gadījumos var tikt piemēroti pieņēmumi, kas var nebūt tieši attiecināmi uz tirgu. Šie pieņēmumi ir balsīti uz pieredzi un zināšanām, novērtējot finanšu tirgus. Tomēr mērķis vienmēr ir maksimāli izmantot aktīvā tirgus datus. Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS pastāvīgi veic validāciju un apstiprināšanu vērtēšanas metodēm un modeļiem. Gadījumos, kur tas tiek uzskatīts par nepieciešamu, korekcijas tiek veiktas, lai attēlotu patieso vērtību, izmantojot patiesās vērtības korekcijas. Tas tiek darīts, lai korekti atspoguļotu finanšu instrumentu parametrus, kuri ir jāņem vērā to novērtēšanā. Swedbank AB Grupa ir ieviesusi nepārtrauktu procesu, kurā identificē finanšu instrumentus, kuri norāda uz augstu iekšējo pieņēmumu līmeni vai zemu pieejamo tirgus datu līmeni. Process nosaka, kā veikt aprēķinu balstoties uz to, kā iekšējie pieņēmumi varētu ietekmēt novērtējumu. Gadījumos, kad iekšējiem pieņēmumiem ir liela ietekme uz patiesās vērtības noteikšanu, finanšu instrumentu uzrāda 3. līmenī. Process sevī ietver arī analīzi, balstoties uz vērtēšanā izmantoto datu kvalitāti un to vai kāds finanšu instrumentu tips tiks pārnesti starp dažādiem līmeņiem.

Zemāk esošā tabula uzrāda finanšu instrumentus, kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā uz 2022. gada 31. decembri, grupējumā pēc patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem.

	2022			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
<b>Aktīvi</b>				
Valdību parāda	173 376 258	-	-	<b>173 376 258</b>
Citi parāda vērtspapīri un procentus nesoši finanšu instrumenti	66 028 954	-	-	<b>66 028 954</b>
Procentus nesoši finanšu instrumenti	92 375 606	-	-	<b>92 375 606</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	942 802	-	<b>942 802</b>
<b>Kopā</b>	<b>331 780 818</b>	<b>942 802</b>	-	<b>332 723 620</b>

Patiesajā vērtībā uzskaitīto finanšu instrumentu atspoguļojums uz 2021. gada 31. decembri grupējumā pēc novērtēšanas metodes.

	2021			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
<b>Aktīvi</b>				
Valdību parāda	232 956 071	-	-	<b>232 956 071</b>
Citi parāda vērtspapīri un procentus nesoši finanšu instrumenti	54 008 836	-	-	<b>54 008 836</b>
Procentus nesoši finanšu instrumenti	122 416 851	-	-	<b>122 416 851</b>
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	1 326 329	-	<b>1 326 329</b>
<b>Kopā</b>	<b>409 381 758</b>	<b>1 326 329</b>	-	<b>410 708 087</b>

## 13. DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PUSĒM

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

<i>Darījumi ar saistītām pusēm</i>	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(1 157 965)	(1 352 680)
Atlīdzība turētājbankai Swedbank AS	(298 830)	(349 079)
<i>Prasības pret saistītām pusēm</i>	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
Swedbank AS, prasības uz pieprasījumu	9 928 250	2 133 571
<i>Saistības pret saistītām pusēm</i>	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
Swedbank AS	(23 805)	(29 090)
Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS	(92 245)	(112 725)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos.

## 14. AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APRŪTINĀJUMI

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2022. GADU

15. IEGULDĪJUMA PLĀNA RĀDĪTĀJU DINAMIKA

15 a) Neto aktīvu vērtības izmaiņas

	2022. gads	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads
Neto aktīvi pārskata gada beigās	347 036 668	425 622 157	440 215 637	415 563 011	375 211 936	339 746 194	275 260 059
Neto aktīvu vērtības izmaiņas	-18.46%	-3.32%	5.93%	10.75%	10.44%	23.43%	20.59%

15. b) Ieguldījumu plāna daļu skaita dinamika

	2022. gads	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	172 974 333	180 649 672	183 293 568	177 923 556	166 223 792	149 955 043	122 432 855
Ieguldījumu plāna daļu skaita dinamika	-4.25%	-1.44%	3.02%	7.04%	10.85%	22.48%	19.24%

15. c) Ieguldījuma plāna daļu vērtības dinamika

	2022. gads	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads
Ieguldījumu plāna daļas vērtība pārskata gada beigās	2.00629	2.3560638	2.4016971	2.3356267	2.2572697	2.2656537	2.2482532
Ieguldījumu plāna daļu vērtības dinamika	-14.85%	-1.90%	2.83%	3.47%	-0.37%	0.77%	0.36%

15. d) Ieguldījuma plāna ienesīguma dinamika

	2022. gads	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads
Ieguldījuma plāna ienesīgums pārskata gada beigās	-14.85%	-1.90%	2.83%	3.47%	-0.37%	0.77%	0.36%

15. e) Ieguldījuma plāna dalībnieku skaita dinamika

	2022. gads	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads
Ieguldījumu plāna dalībnieku skaits gada beigās	84 963	99 465	106 927	113 328	118 182	119 369	114 789
Ieguldījumu plāna dalībnieku skaita dinamika	-14.58%	-6.98%	-5.65%	-4.11%	-0.99%	3.99%	3.80%

16. JUTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2022

	10%			-10%		
	SEK	USD	Kopā	SEK	USD	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	4 935 919	1 020 909	5 956 827	(4 935 919)	(1 020 909)	(5 956 827)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	4 935 919	1 020 909	5 956 827	(4 935 919)	(1 020 909)	(5 956 827)

31.12.2021

	10%			-10%		
	SEK	USD	Kopā	SEK	USD	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	6 165 426	1 694 249	7 859 675	(6 165 426)	(1 694 249)	(7 859 675)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	6 165 426	1 694 249	7 859 675	(6 165 426)	(1 694 249)	(7 859 675)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**PAR 2022. GADU**

**17. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ TIRGUS CENU SVĀRSTĪBĀM**

Tirgus riska aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2022. gada 31. decembra un 2021. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota ieguldījumu plāna vēsturiskā standarta novirze attiecīgajā gadā.

31.12.2022				
	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	3.93%	347 152 718	(13 643 102)	13 643 102

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	1.53%	425 763 972	(6 514 189)	6 514 189

**18. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ PROCENTU LIKMJU SVĀRSTĪBĀM**

Procentu likmju svārstību riska aprēķins tika veikts par bāzi izmantojot 2022. gada 31. decembra un 2021. gada 31. decembra uzskaites vērtības ieguldījumiem parāda vērtspapīros. Aprēķins neietver derivatīvus procentu likmju riska samazināšanai un ieguldījumus fikēsēta ienākuma fondos. Aprēķins parāda, kā tiktu ietekmēta ieguldījumu plāna peļņa, ja ienesīgums līdz dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

31.12.2022			
	Uzskaites vērtība, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1%, EUR
Parāda vērtspapīri ar fikēsētu ienākumu	239 405 212	15 598 494	(15 598 494)

31.12.2021			
	Uzskaites vērtība, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1%, EUR
Parāda vērtspapīri ar fikēsētu ienākumu	286 964 906	25 310 305	(25 310 305)

**19. IETEKME UZ PLĀNA VĒRTĪBU IESPĒJAMA FINANŠU KRĪZES SCENĀRIJA GADĪJUMĀ**

Aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2022. gada 31. decembra uzskaites vērtības, un pieņemot, ka Plāna daļas vērtība samazinās par tādu pašu apmēru kā 2022. gadā (Plāna vēsturiski sliktākais rezultāts kalendārā gada ietvaros). Aprēķinā nav ņemtas vērā iespējamās ieguldījumu nobīdes aktīvu stratēģiskajā izvietojumā.

31.12.2022	
Ieguldījumu plāna vērtības samazinājums	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāns Stabilitāte	-14.90% (51 725 755)

**20. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM**

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuš notikumi, kas būtiski ietekmētu ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2022.gada 31.decembrī.

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Produkta nosaukums: "Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"" Juridiskās personas identifikators: 549300UJQM1F6NQLR66

## Vides un/vai sociālie raksturlielumi

### Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījuma mērķis?<sup>1</sup>

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Jā</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nē</b>
<input type="checkbox"/> <b>Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, apmērs bija: ___%</b> <input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām <input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Tas veicināja vides/sociālos (V/S) raksturlielumus un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā ilgtspējīgo ieguldījumu proporcija bija 1% un tiem ir</b> <input checked="" type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām <input type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām <input type="checkbox"/> sociāls mērķis
<input type="checkbox"/> <b>Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir sociāls mērķis, apmērs bija: ___%</b>	<input type="checkbox"/> <b>Tas veicināja V/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus</b>

**Ilgtspējīgs ieguldījums** ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, ar noteikumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu saņēmējas sabiedrības ievēro labas pārvaldības praksi.

**ES taksonomija** ir klasifikācijas sistēma, kas noteikta Regulā (ES) 2020/852, ar kuru ievieš sarakstu ar **vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām**. Minētajā regulā nav noteikts sociāli ilgtspējīgu saimniecisko darbību saraksts. Ilgtspējīgi ieguldījumi, kuriem ir vides mērķis, varētu būt vai nebūt taksonomijai



### Kādā mērā panākta atbilstība šā finanšu produkta veicinātajiem vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem?

Tādi vides raksturlielumi kā vides un klimata ilgtspēja ir integrēti "Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"" (turpmāk – Plāns) ieguldījumu atlasē procesā galvenokārt, pakāpeniski samazinot ogļskābās gāzes emisijas, veicot tematiskus ieguldījumus un identificējot un pārvaldot ilgtspējas riskus.

Plāns veicina arī sociālos raksturlielumus, tostarp atbilstību starptautiskajiem principiem un pamatnostādņēm sociālajos un ar darbiniekiem saistītajos jautājumos, kā arī saiknes samazināšanu ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem, izvairoties no uzņēmumiem, kuri pārkāpj starptautiskos principus un pamatnostādnes vai kuriem ir saistība ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem.

<sup>1</sup> Plānam 2022. gadā nav definēts ilgtspējīgu ieguldījumu koncepts un Plāna informācijas dokumentā "Vides un/vai sociālie raksturlielumi" netika noteikta minimālā proporcija ilgtspējīgos ieguldījumos saskaņā ar ES taksonomiju (t.i. Plānam nav pienākums veikt ilgtspējīgus ieguldījumus). Gadījumā, ja Plāna portfeli pārskata periodā tomēr bija iekļauti ieguldījumi, kas atbilst ES taksonomijas kritērijiem, t.i., ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi atbilstoši ES taksonomijai (tajā skaitā netieši veikti ieguldījumi), to daļa ir norādīta šajā sadaļā un sadaļās "Kāds bija aktīvu izvietojums" un "Kādā mērā ilgtspējīgie ieguldījumi, kuriem ir vides mērķis, bija ES taksonomijai atbilstīgi?".

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “STABILITĀTE””

## Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Plāns nav izvirzījis sev mērķi veikt ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi, taču pārskata periodā fonda portfeli ir bijuši ieguldījumi, kas, pamatojoties uz ārējo datu sniedzēju publicētajiem datiem, ir klasificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi, kas atbilst ES Taksonomijas regulas (Regula (ES) 2020/852) kritērijiem, un šie ieguldījumi ir veicinājuši klimata pārmaiņu mazināšanu/pielāgošanos tām.

Gada laikā Plāns veicināja šādus vides un/vai sociālos raksturlielumus:

1. Siltumnīcefekta gāzu emisijas, Oglekļa pēda un ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG (siltumnīcefekta gāzu) intensitāte. Plāns deva priekšroku ieguldījumiem tādos uzņēmumos, kas atstāj iespējami mazāku ietekmi uz iepriekš minētajiem rādītājiem.
2. ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi. Mērķis bija veikt ieguldījumus tādos uzņēmumos, kuri nepārkāpj šajā punktā minētos principus un pamatnostādnes. Plānā var būt netiešie ieguldījumi uzņēmumos, kas pārkāpj šajā punktā minētos principus un pamatnostādnes, taču Plāns izvairās veikt tiešos ieguldījumus šādos uzņēmumos.
3. Saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnīku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči). Mērķis bija veikt ieguldījumus tādos uzņēmumos, kuru darbība nav saistīta ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem. Plānā var būt netiešie ieguldījumi uzņēmumos, kas ir saistīti ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem, taču Plāns izvairās veikt tiešos ieguldījumus šādos uzņēmumos.

### ● **Kāds bija ilgtspējas rādītāju sniegums?**

Plāns galvenokārt izmanto divu veidu ilgtspējas rādītājus, lai mēritu Plāna veicināto vides un sociālo raksturlielumu sasniegšanu:

1. Vides, sociālie un pārvaldības (ESG) reitingi, ko sniedz trešo pušu datu nodrošinātāji, kas mēra ieguldījuma saņēmēja veikto finansiāli nozīmīgo ESG risku un iespēju pārvaldību.
2. Svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāji. Attiecībā uz atsevišķiem svarīgākās nelabvēlīgās ietekmes rādītājiem Plāns uzrauga to neesamību vai samazināšanos laika gaitā, un atsevišķi svarīgākās nelabvēlīgās ietekmes rādītāji tiek mēriti kopā ar citiem Plāna pārvaldnieka pārvaldīto fondu attiecīgajiem rādītājiem. Plāns mēra svarīgākos negatīvās ietekmes rādītājus, kas aprakstīti Plāna vides un/vai sociālo raksturlielumu informācijas dokumentā.

Turpmāk sniegtā informācija saistāma ar Plāna portfeli pārskata periodā (2022. gads). Jāatzīmē, ka nav iespējams sniegt datus par ieguldījumiem Plāna portfeli ar 100% precizitāti, un turpmāk sniegtajiem datiem var būt nozīmīgi trūkumi. “Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) paļaujas uz ārējo datu sniedzēju publicētajiem datiem, kuriem var būt nozīmīgi trūkumi, piemēram, attiecībā uz aptvertajiem instrumentiem vai aptuveno datu apjomu. Attiecībā uz netiešajiem ieguldījumiem (ETF/fondi), Sabiedrība novērtē atsevišķus instrumentus, kas veido konkrētā netiešā ieguldījuma portfeli, ja iespējams, arī pamatojoties uz ārējo datu sniedzēju datiem. Šādu datu apstrāde un uzglabāšana prasa lielus resursus un ietver daudzas manuālas darbības, kas nozīmē, ka aprēķinos un novērtējumos pastāv cilvēciskās kļūdas risks.

Plāna ieguldījumu novērtēšanai tiek izmantots MSCI ESG Quality Score reitings. Atbilstoši MSCI ESG datiem ieguldījumu portfeļa vidējais vērtējums atbilst A reitingam, kas pārsniedz vidējo novērtējuma līmeni.

**Ilgtspējas rādītāji**  
mēra, kā tiek  
panākta atbilstība  
finanšu produkta  
veicinātajiem vides  
vai sociālajiem  
raksturlielumiem.

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"™

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Svarīgākās negatīvās ietekmes rādītājs	Vērtība*
Siltumnīcefekta gāzu emisijas	Vērtība 2022. gadā ir 3 711 tonnas oglekļa dioksīda (tvērums 1 un 2)
Oglekļa pēda	Vērtība 2022. gadā ir 112 tonnas oglekļa dioksīda uz 1 miljonu eiro ieņēmumu (tvērums 1 un 2)
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG (siltumnīcefekta gāzu) intensitāte	Vērtība 2022. gadā ir 168 tonnas oglekļa dioksīda uz 1 miljonu eiro ieņēmumu (tvērums 1 un 2)
ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārskatīti.	Rādītāja vērtība 2022. gadā ir 0,25% no Fonda aktīviem. Tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāju veido netiešie ieguldījumi
Saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnīeku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči).	Rādītāja vērtība 2022. gadā ir 0,11% no Fonda aktīviem. Tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāju veido netiešie ieguldījumi

\*Rādītāju aprēķins veikts, izmantojot pārskata brīdī ārējā datu sniedzēja datubāzē pieejamos datus, un neiekļauj portfeļa ieguldījumus, kas ietverti kategorijā "#2 Citi", kā arī datus par aktīvu klasēm un ieguldījumiem, par kuriem nav pieejami dati attiecībā uz ārējo datu nodrošinātāju. Dati var atšķirties salīdzinājumā ar citu trešo pušu apkopotajiem datiem.

**Svarīgākā negatīvā ietekme** ir ieguldījumu lēmumu visbūtiskākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem, kas attiecas uz vides, sociālajiem un ar darbiniekiem saistītiem jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, pretkorupcijas un kukuļošanas apkarošanas jautājumiem.

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodari būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai atbilstīgi ieguldījumi nedrīkstētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem un tiem vajadzētu ievērot konkrētus Savienības kritērijus.

"Princips "nenodari būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produktam pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Ieguldījumos, kas ir šā finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, nav ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Arī jebkādi citi ilgtspējīgiem ieguldījumi nedrīkst būtiski kaitēt vides vai sociālajiem mērķiem.



## Kā šis finanšu produkts ir ņēmis vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem?

Investējot aktīvus 2022. gada pārskata periodā, Plāns ņēma vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem. Šajā nolūkā Plāns analizēja uzņēmumu, emitentu un ieguldījumu fondu nodrošinātāju svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem. Plāns to darīja dažādos veidos, piemēram, izmantojot ārējo datu sniedzēju sniegtos datus, lai uzraudzītu iepriekš minētos rādītājus, atbalstot to ar Sabiedrības iekšējo analīzi, kā arī īstenojot dialogu ar uzņēmumiem. Arī ārējo fondu nodrošinātāji pārskata periodā tiek kontrolēti, izmantojot minēto ārējo datu sniedzēju datus un pamatojoties uz attiecīgajiem līdzekļiem



# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “STABILITĀTE””

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

pārvaldīšanas ārpakalpojuma sniedzēja Swedbank Robur Fonder AB iekšējiem vērtēšanas noteikumiem. Tas nozīmē, ka Plāns ieguldījumu atlases procesā iekļāva ilgspējas novērtējumu. Ņemot vērā svarīgāko negatīvo ietekmi, Plāns arī izslēdza atsevišķus ieguldījumus, ja tie atbilda produktiem vai pakalpojumiem, kas norādīti Sabiedrības “Atbildīgu ieguldījumu politikā”, kura ir publicēta Sabiedrības tīmekļa vietnē un kuru Plāns ievēroja pārskata periodā.



## Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

Tabulā zemāk atspoguļoti Plāna galvenie ieguldījumi 2022. gadā, kas aprēķināti kā Plāna portfeļa ieguldījumu ceturkšņu beigu vidējais rādītājs.

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem atsaucē periodā, kas ir: 2022 (gada vidējais)

Lielākie ieguldījumi	Nozare	Aktīvi %	Valsts
1 Corporate Bond Europe A	Finanšu un apdrošināšanas darbības	7.4%	Zviedrija
2 iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	4.2%	Īrija
3 Corporate Bond Europe IG A	Finanšu un apdrošināšanas darbības	4.0%	Zviedrija
4 iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	3.5%	Īrija
5 Spain Government 1.250% 301031	Valsts pārvalde un aizsardzība; obligātā sociālā apdrošināšana	2.7%	Spānija
6 Corporate Bond Europe High Yield A	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.6%	Zviedrija
7 European Union 0.400% 370204	Ārpusteritoriālo organizāciju un institūciju darbība	2.6%	Eiropas Savienība
8 Spain Government 0.600% 291031	Valsts pārvalde un aizsardzība; obligātā sociālā apdrošināšana	2.5%	Spānija
9 Iceland Government 0.000% 280415	Valsts pārvalde un aizsardzība; obligātā sociālā apdrošināšana	2.2%	Islande
10 Latvia Government 0.000% 310317	Valsts pārvalde un aizsardzība; obligātā sociālā apdrošināšana	2.0%	Latvija
11 Spain Government 1.450% 290430	Valsts pārvalde un aizsardzība; obligātā sociālā apdrošināšana	1.9%	Spānija
12 Tabula EUR IG Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.6%	Īrija
13 SPDR Bloomberg SASB Euro Corporate ESG UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.6%	Īrija
14 UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.6%	Luksemburga
15 France Government 1.250% 360525	Valsts pārvalde un aizsardzība; obligātā sociālā apdrošināšana	1.5%	Francija



## Kāds bija ar ilgspēju saistīto ieguldījumu proporcionālais daudzums?

### ● Kāds bija aktīvu izvietojums?

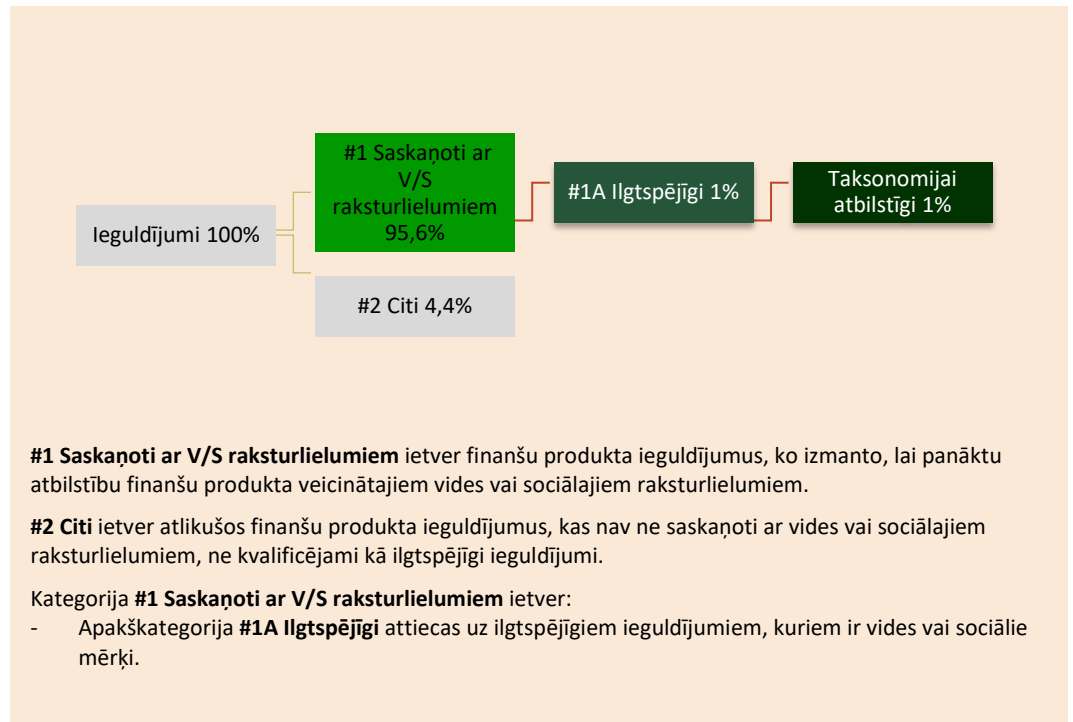
Plāna aktīvus var ieguldīt vairākās dažādās aktīvu klasēs saskaņā ar prospekta noteikumiem, ievērojot Plānam piemērojamos ieguldījumu ierobežojumus. Plāna mērķis ir veicināt vides un sociālos raksturlielumus visā Plāna ieguldījumu portfeli, jo prospektā aprakstītās ieguldījumu stratēģijas un ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi attiecas uz visiem Plāna veiktajiem ieguldījumiem. Plāns var ieguldīt arī kategorijā “Citi”. Piemēram, naudas turēšana Plāna kontā un atvasināto instrumentu izmantošana likviditātes un riska ierobežošanas nolūkos, kam var nebūt minimālo vides vai sociālo garantiju.

Aktīvu izvietojums raksturo ieguldījumu proporcionālo daudzumu konkrētos aktīvos.

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"

## Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Plāns nav apņēmis kādu noteiktu portfeļa ieguldījumu daļu veikt saskaņā ar ES taksonomiju atbilstoši Regulai ES 2019/2088 par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (SFDR). Tomēr pārskata periodā izvērtējot portfeļa pamatā esošo instrumentu sadalījumu un balstoties uz ārējā datu nodrošinātāja datiem, tika konstatēti ES taksonomijai atbilstīgi ieguldījumi, kas norādīti sadaļā "Taksonomijai atbilstīgi".



### ● Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veikti ieguldījumi?

Tabulā zemāk atspoguļots Plāna ieguldījumu sadalījums tautsaimniecības nozarēs 2022. gadā, kas aprēķināts kā Plāna portfeļa ieguldījumu ceturkšņu beigu vidējais rādītājs.

	<b>Nozare</b>	<b>Aktīvi %</b>
1	Valsts pārvalde un aizsardzība; obligātā sociālā apdrošināšana	45.91%
2	Finanšu un apdrošināšanas darbības	42.62%
3	Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana	4.58%
4	Ārpusteritoriālo organizāciju un institūciju darbība	4.00%
5	Vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība; automobiļu un motociklu remonts	1.25%
6	Operācijas ar nekustamo īpašumu	1.16%
7	Transports un uzglabāšana	0.49%



**Kāda mērā ilgtspējīgi ieguldījumi, kuriem ir vides mērķis, bija ES taksonomijai atbilstīgi?**

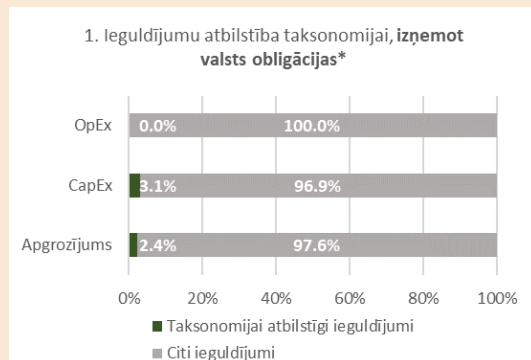
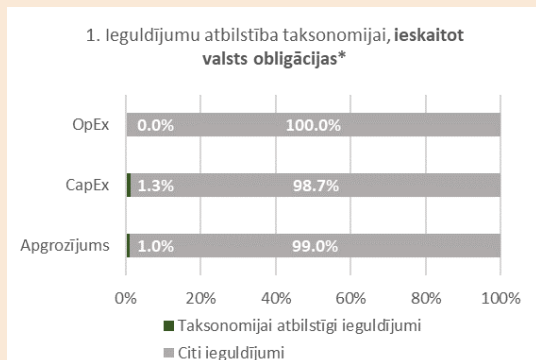
# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"™"

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

## ● Vai finanšu produkts ieguldīja ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai?<sup>2</sup>

- Jā
- Fosilajā gāzē
- Kodolenerģijā
- Nē

Turpmākajās diagrammās zaļā krāsā attēlota ES taksonomijai atbilstīgo ieguldījumu procentuālā daļa. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas, lai noteiktu valsts obligāciju\* atbilstību taksonomijai, pirmajā diagrammā attēlota ar visiem finanšu produktu ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, saistītā atbilstība taksonomijai, savukārt otrajā diagrammā ir attēlota atbilstība taksonomijai tikai saistībā ar finanšu produktu ieguldījumiem, kas nav valsts obligācijas



Šajā diagrammā attēloti 41,4% no kopējiem ieguldījumiem.

\* Šajās diagrammās "valsts obligācijas" ietver visus riska darījumus ar suverēniem subjektiem

Plāns nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi. Tomēr pārskata periodā Plāns ir veicis ieguldījumus, kas atbilst ES taksonomijas kritērijiem, t. i., ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi atbilstoši ES taksonomijai. Sabiedrība paļaujas uz ārējo datu nodrošinātāju datiem, lai novērtētu atbilstību taksonomijai. Ieguldījumu taksonomijas saderība nebija atkarīga no revidenta apstiprinājuma vai trešās personas pārbaudes. Lai aprēķinātu taksonomijai atbilstošo ieguldījumu daļu, ir izmantoti paziņotie un aplēstie dati no ārēja datu sniedzēja. Līdz šim piekļuve paziņotajiem datiem par uzņēmumu, emitentu un emisiju taksonomijas saderību ir ierobežota. Tāpēc lielākā daļa datu, ko izmanto, lai aprēķinātu turpmāk minēto sadalījumu, ir aplēsti, kā arī ārējais datu nodrošinātājs pašreiz nenodrošina datus par daļu plāna ieguldījumu.

Taksonomijai atbilstīgas darbības izsaka kā daļu no:

- **apgrozījuma**, kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju sabiedrību "zaļumu" šobrīd.
- **kapitāla izdevumiem (CapEx)**, kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmēju veiktos zaļos ieguldījumus, kuri ir būtiski pārejai uz zaļo ekonomiku.
- **darbības izdevumiem (OpEx)**, kas atspoguļo ieguldījumu saņēmēju uzņēmēju veiktās zaļās operatīvās darbības

<sup>2</sup> Fosilās gāzes un/vai ar kodolenerģiju saistītās darbības atbilst ES taksonomijai tikai tad, ja tās palīdz ierobežot klimata pārmaiņas ("klimata pārmaiņu mazināšana") un būtiski nekaitē nevienam no ES taksonomijas mērķiem – skatīt paskaidrojumu kreisajā pusē. Visi kritēriji saimnieciskajām darbībām ar fosilo gāzi un kodolenerģiju, kuras atbilst ES taksonomijai, ir noteikti Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2022/1214. Tā kā pārskata sagatavošanas brīdī nebija pieejama detalizēta informācija par ES taksonomijai atbilstīgo ieguldījumu daļu, kas būtu ieguldīti ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, tad tabulā zemāk nav atsevišķi izdalīti ieguldījumi šādos ieguldījumos.

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “STABILITĀTE””

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

## ● **Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?**

Gada laikā to investīciju īpatsvars, kuras saskaņā ar taksonomiju veidoja pārejas un veicinošās darbības, bija vidēji attiecīgi 0% un 0,1%. Līdz šim piekļuve paziņotajiem un aplēstajiem datiem par uzņēmumu, emitentu un emisiju taksonomijas saderību attiecībā uz šīm darbībām ir ierobežota. Tas nozīmē, ka datubāze nav pilnīga.

**Veicinošas darbības** tieši ļauj citām darbībām būtiski veicināt vides mērķa sasniegšanu.

**Pārejas darbības** ir tās, kurām vēl nav pieejamas mazoglekļa alternatīvas un kuru siltumnīcefekta gāzu emisiju līmenis atbilst labākajiem raksturlielumiem.



## **Kādi ieguldījumi bija iekļauti kategorijā “Citi”, kāds bija to mērķis un vai pastāvēja jebkādi minimuma vides vai sociāli aizsargpasākumi?**

#2. kategorijā “Citi” tika iekļauti ieguldījumi, kuri to aktīvu klases veida dēļ neveicina vides vai sociālos raksturlielumus, vai ieguldījumi, par kuriem nav pietiekamu datu, lai tos pārbaudītu. Tie ietver, piemēram, naudas līdzekļus un atvasinātos instrumentus likviditātes un riska ierobežošanas nolūkos.



## **Kādi pasākumi ir veikti, lai atsaucēs perioda laikā panāktu atbilstību vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem?**

Plāna mērķis ir veicināt vides un sociālos raksturlielumus. Lai tos sasniegtu, Sabiedrība pārskata periodā ir izmantojusi vairākus pasākumus, cita starpā atkarībā no ieguldījuma specifikas papildus vispārējiem pasākumiem, tostarp atbilstībai Sabiedrības “Atbildīgu ieguldījumu politikai”.

Pārskata periodā ir veikti šādi pasākumi:

- Plāns ir ievērojis Sabiedrības “Atbildīgu ieguldījumu politikā” noteiktos principus un izvairījies veikt tiešos ieguldījumus saskaņā ar politikā noteikto neiekļaušanas principu.
- Ieguldījumi ir veikti ņemot vērā vides un sociālos raksturlielumus, tostarp oglekļa pēdas nospiedumu u.c.
- Plāns 2022. gadā veica ieguldījumus zaļajās obligācijās.
- Sabiedrība uzturēja dialogu ar Baltijas uzņēmumiem, koncentrējoties uz vides un sociālajiem jautājumiem.