



**“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS**

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns**

**“Swedbank ieguldījumu plāns 1980+”**

**2025. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem (SFPS), un neatkarīga revidenta ziņojums**

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU  
PLĀNS 1980+”**

**SATURS**

---

|   | LAPA  |
|---|-------|
| INFORMĀCIJA PAR PLĀNU   | 3     |
| LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS  | 4-6   |
| PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU   | 7     |
| TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS  | 8-9   |
| NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS   | 10-13 |
| FINANŠU PĀRSKATI:   |       |
| AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS   | 14    |
| NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS   | 15    |
| NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS   | 16    |
| FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  | 17-45 |
| PIELIKUMS. PERIODISKAIS ZIŅOJUMS PAR PLĀNA VEICINĀTAJIEM VIDES UN SOCIĀLAJIEM<br>RAKSTURLIELUMIEM | 46-54 |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"**  
**INFORMĀCIJA PAR PLĀNU**

---

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| PLĀNA NOSAUKUMS                | "Swedbank ieguldījumu plāns 1980+"   |
| LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJS          | "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes sabiedrība" AS<br>Reģistrācijas numurs komercreģistrā : 40003337582<br><br>Licence ieguldījumu sabiedrību darbībai Nr. 2,<br>izsniegta 1999. gada 13. aprīlī<br>Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu<br>pārvaldei izsniegta 2002. gada 21. jūnijā<br>FKTK licenču reģistra Nr. 06.03.09.116/268<br><br>Adrese: Balasta dambis 15<br>Rīga, LV-1048<br>Latvija |
| LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDE    | Anželika Dobrovoļska, valdes priekšsēdētāja no 2024. gada 12. janvāra<br>Līga Katrīna Kļaviņa, valdes locekle no 2026. gada 5. februāra<br>Oskars Briedis, valdes loceklis no 2023. gada 6. novembra (ievēlēts uz<br>jaunu pilnvaru termiņu)<br>Aleksandrs Skraucis, valdes loceklis no 2023. gada 7. decembra līdz<br>2024. gada 12. janvārim   |
| IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDNIEKS | Oskars Briedis   |
| TURĒTĀJBANKA                   | "Swedbank" AS<br>Reģistrācijas numurs: 40003074764<br>Adrese: Balasta dambis 15<br>Rīga, LV-1048<br>Latvija  |
| PĀRSKATA GADS                  | 2025. gada 1. janvāris - 2025. gada 31. decembris  |
| IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA GADS    | 2024. gada 1. janvāris - 2024. gada 31. decembris  |
| PĀRSKATU SAGATAVOJA            | Liene Kaminska - Līdzekļu pārvaldītāja pilnvarota persona  |
| REVIDENTS                      | SIA "PricewaterhouseCoopers"<br>Licence Nr. 5<br>Marijas iela 2A,<br>Centra rajons, Rīga, LV-1050,<br>Latvija<br><br>Jegors Podosiņņikovs<br>Zvērināts revidents<br>Sertifikāts Nr. 238  |

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

---

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

“Swedbank ieguldījumu plāns 1980+” (turpmāk – Plāns) aktīvi 2025. gadā pieauga par 25% jeb 178 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 881 miljonu eiro. Plāna neto aktīvi 2025. gadā palielinājās par 25% jeb 178 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 881 miljonu eiro. Aktīvu apjoma kāpumu veidoja ieguldījumu vērtības pieaugums 60,8 miljonu eiro apmērā un Plāna dalībnieku neto iemaksas 117,6 miljonu eiro apmērā.

2025. gadā Plāna dalībnieku neto iemaksas bija par 74 miljoniem eiro mazākas nekā iepriekšējā gadā veikto neto iemaksu apmērs. Plāna kopējais dalībnieku skaits 2025. gadā pieauga par 7 tūkstošiem dalībnieku un gada beigās veidoja 80,4 tūkstošus. Plāna dalībnieku skaita palielināšanās skaidrojama ar dalībnieku migrāciju uz dzīvescikla u. c. plāniem, bet neto iemaksu samazinājums 2025. gadā – ar dalībnieku migrācijas tempa kritumu. Plāna daļas vērtība 2025. gadā pieauga par 7,2%, un decembra beigās tā bija 1,77 eiro.

### **Investīciju stratēģija**

Plāna mērķis ir ieguldīt 100% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros vai tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, piemērojot aktīvu līdzekļu pārvaldīšanas stratēģiju. Akciju īpatsvars bija Plāna rezultāta noteicošais faktors.

Plāna ieguldījumu struktūrā nedaudz tika variēts ar reģionālo akciju īpatsvaru sadalījumu, taču akciju īpatsvars kopumā būtiski netika mainīts.

2025. gada beigās akcijās bija ieguldīti 97% Plāna aktīvu, tai skaitā 13% – Eiropas akciju tirgos un 67% – ASV akciju tirgos, bet 5% – Japānā. Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos veidoja 2,5%, savukārt Plāna naudas rezerves bija 0,9% no Plāna aktīviem.

### **Plāna ilgtspējas rādītāji**

Plāns veicina vides un sociālos raksturlielumus un atbilst Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2019/2088 par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (SFDR) 8. panta produktam. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti un uzraudzīti saskaņā ar “Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS Atbildīgu ieguldījumu politiku, izmantojot tajā definētās metodes: iekļaušanu, izslēgšanu un iesaistīšanos. Šīs metodes nodrošina ilgtspējīgu pieeju plāna līdzekļu ieguldīšanā un pārvaldīšanā.

Saskaņā ar MSCI vērtējumu 2025. gada 4. ceturksnī plāna ESG reitings bija A un plāna ieguldījumu oglekļa emisiju intensitāte atbilst zema oglekļa riska vērtējumam. Plāna ilgtspējīgās ietekmes ekspozīcija (sustainable impact exposure) veidoja 9,6%, pateicoties ieguldījumiem klimata risinājumos un sociālās ietekmes iniciatīvās. Plāna ieguldījumi turpināja aktīvi pārvaldīt ilgtspējas riskus, izvairoties no ieguldījumiem neētiskās vai pretrunīgās nozarēs atbilstoši Izslēgšanas politikai. 2025. gadā plāns neveica tiešus ieguldījumus pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanā vai uzņēmumos, kas pārkāpj ANO Globālā līguma normas.

Informācija par to, cik lielā mērā 2025. gadā ir sasniegti Plāna atbilstīgie vides un sociālie principi, ir pieejama periodiskajā ziņojumā par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem, kas ir pievienots gada pārskata pielikumā.

### **Ieguldījumi Latvijā**

2025. gadā Plāna ieguldījumu stratēģija paredzēja veikt ieguldījumus finanšu instrumentos Latvijā 2% apmērā no Plāna aktīviem, bet 2026. gadā – 5% no Plāna aktīviem. Perioda beigās ieguldījumu apmērs Latvijā veidoja 2,3% no Plāna aktīviem – tie bija ieguldījumi privātā kapitāla tirgū un nekustamajā īpašumā ar alternatīvo ieguldījumu fondu starpniecību, kā arī naudas līdzekļi Turētājbankā. Ieguldījumu apmērs Latvijā nesasniedz 20% no Plāna aktīviem, jo trūkst ieguldījumu iespēju Latvijā ar Plāna aktīvu apmēram atbilstošu sagaidāmo ienesīgumu un likviditāti, salīdzinot ar citām ieguldījumu iespējām. Arī turpmāk plānojam veikt ieguldījumus Latvijā, ja būs pievilcīgas investēšanas iespējas salīdzinājumā ar ieguldījumiem citās valstīs un reģionos. Ar ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu starpniecību veiktās investīcijas ir noteiktas, ņemot vērā fonda ieguldījumu portfeli jau esošos ieguldījumus.

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

---

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

Globālais akciju tirgus 2025. gadā piedzīvoja ievērojamu vērtības kāpumu. Lielā mērā tas skaidrojams ar sentimenta uzlabošanu finanšu tirgū, inflācijas samazināšanos un salīdzinoši labākiem ekonomikas datiem, nekā iepriekš tika prognozēts.

Attīstības valstu akciju tirgus indeksa MSCI Emerging Markets Total Return kāpums bija 18% eiro izteiksmē.

ASV akciju tirgu raksturojošais indekss MSCI USA gada griezumā eiro izteiksmē palielinājās par 3%, bet indekss ieguldījumiem Japānas akciju tirgū MSCI Japan eiro izteiksmē gada griezumā kāpa par 11%.

Eiropas akciju tirgu raksturojošais indekss ieguldījumiem Eiropā MSCI Europe pieauga par 20%, bet Baltijas akciju tirgus indeksa OMX Baltic Benchmark vērtība palielinājās par 21%.

Akciju tirgus ietekmēja arī valūtu kursu svārstības. ASV dolāra vērtība pret eiro pagājušajā gadā samazinājās par 11%. Jāuzsver, ka eiro vērtības nostiprināšanās samazina atdevi no ieguldījumiem ārpus eirozonas, kas negatīvi ietekmē Plāna ieguldītājus, bet eiro vērtības pavājināšanās – tieši pretēji – atdevi ietekmē pozitīvi.

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

Obligāciju tirgi pārskata periodā piedzīvoja vērtības pieaugumu. Iemesls tam bija inflācijas samazināšanās un procentlikmju stabilizēšanās. 2025. gadā ieguldījumus eiro investīciju kategorijas obligācijās raksturojošais indekss Bloomberg Barclays Euro Aggregate pieauga par nepilniem 0,9%. Savukārt salīdzinošais indekss ieguldījumiem globālajā attīstības valstu eiro valūtā emitēto obligāciju tirgū Bloomberg Barclays EM Pan Euro Sovereign kāpa par 5%.

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

Investoru noskaņojums 2025. gadā uzlabojās, taču neskaidrība par inflāciju, globālās ekonomikas attīstību un ģeopolitiskie riski saglabājas. Raugoties uz iespējamo notikumu attīstību 2026. gadā, prognozējam, ka ekonomikas izaugsmi pasaulē turpinās ietekmēt inflācija, iespējama globālās ekonomikas sabremzēšanās un ģeopolitiskie konflikti.

Arī 2026. gadā Plāna darbību lielā mērā ietekmēs cenu virzība akciju tirgos. Plānojam, ka Plāna portfelī kapitāla vērtspapīru īpatsvars varētu svārstīties galvenokārt starp 90% un 100% no Plāna aktīviem. 2026. gadā globālajā akciju tirgū sagaidām svārstību turpināšanos.

Plāna portfelī nozīmīgs ir akciju tirgus risks. Ja akciju cenas pasaules finanšu tirgos strauji samazināsies, arī Plāna daļas vērtība samazināsies un Plāna ieguldīšanas rezultāts būs negatīvs. Plāna ieguldīšanas stratēģija paredz uzņemties akciju tirgus risku, jo tas vēsturiski investoriem ir devis labāko atdevi ilgākā laikposmā.

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

2025. gadā kopējais atlīdzības apmērs bija 0,353% no aktīvu vidējās vērtības gadā. Pārskata periodā pastāvīgā atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam veidoja 0,292% no aktīvu vidējās vērtības gadā, bet pastāvīgā atlīdzība Turētājbankai – 0,061% gadā. 2025. gadā mainīgā atlīdzība netika ieturēta. Mainīgās atlīdzības apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma un aprēķināms normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Šīs atlīdzības maksimālais apmērs ir ierobežots līdz 0,05% gadā (tā ir atkarīga no Plāna darbības salīdzinājumā ar STOXX Europe 600 Net Return un Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro indeksu kombinēto atdevi). Atlīdzība trešajām personām 2025. gadā veidoja 0,041% no Plāna aktīviem.

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.

## VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"

### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

---

No 2026. gada 1. aprīļa Plāna nosaukums tiek mainīts uz "Swedbank dzīves cikla plāns 1980+".

Laikposmā 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

PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

---

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS valdei saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām ir pienākums sagatavot Valsts fondētās pensiju shēmas līdzekļu "Swedbank ieguldījumu plāns 1980+" (turpmāk tekstā "Ieguldījumu plāns" vai "Plāns") finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Ieguldījuma plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par Ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu negodīgu darbību novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 14. līdz 45. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2025. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kuri apstiprināti Eiropas Savienībā, un atbilst Latvijas tiesību aktu prasībām. Valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Anželika Dobrovoļska  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Valdes priekšsēdētāja

Līga Katrīna Kļaviņa  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Valdes locekle

Oskars Briedis  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Valdes loceklis

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

**Turētājbankas ziņojums  
par laika periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.  
Nr. A08.04-03/2026/SWBL-3908

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un noslēgto Turētājbankas līgumu „Swedbank” AS, dibināta 1992. gada 14. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic „Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Swedbank ieguldījumu plāns 1980+” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

- veikt norēķinus ar Plāna naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu;
- veikt darījumus 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;
- veikt Plāna līdzekļu un Plāna daļas vērtības aprēķināšanas pārbaudi.

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 līdzekļu pārvaldītājs “Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Latvijas Bankas noteikumos Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna mantu atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Cita informācija par Plānu:

- a) 2025. gada 4. septembrī tika konstatēta kļūda Plāna daļas vērtības aprēķinā par 3. septembri. Kļūda radās ieguldījumu plānu administrēšanas sistēmā, kur nepareizi tika uzskaitītas no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās kompensācijas. Tā rezultātā tika nepareizi novērtēta Plāna kopējo aktīvu vērtība. Pārkāpuma rezultātā Plānam zaudējumi nebija radušies.
- b) 2025. gada 13. novembrī tika konstatēta kļūda neto aktīvu vērtības aprēķinā par 2025. gada 8. novembri un 10. novembri un 11. novembri. Aprēķinot ieguldījumu “Swedbank Robur Fonder AB” pārvaldītajos ieguldījumu fondos, pārvaldīšanas komisijas atmaksas par š.g. 8. novembri, kas bija līdzekļu pārvaldītāja un Plāna turētājbankas “Swedbank” AS darbdiena, tika izlaists aprēķins par 2025. gada 8. novembri. Sistēmā netika pareizi veikta uzstādījumu maiņa nestandarta darbdienu kalendāram. Neprecizitātes dēļ tika kļūdaini noteikts gan Plāna neto aktīvu apmērs, gan daļas vērtība, kas bija zemāka nekā tai vajadzētu būt. Pārkāpuma rezultātā Plānam zaudējumi nebija radušies.
- c) 2025. gada 10. decembrī tika konstatēta kļūda neto aktīvu vērtības aprēķinā par 2025. gada 9. decembri. Ieguldījumu plānu administrēšanas sistēmā bija neprecīzi veikta no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās iemaksas uzskaitē, kā rezultātā Plāna neto aktīvu apmērs un Plāna daļas vērtība

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

tika noteikta augstāka. Plāna kopējie zaudējumi ir 23,25 EUR apmērā. 2025. gada 18. decembrī „Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS kompensēja Plānam nodarītus zaudējumus 23,25 EUR apmērā, ieskaitot zaudējumu atlīdzināšanai paredzētos līdzekļus Plāna kontā turētājbankā.

---

Lauris Mencis  
Valdes priekšsēdētājs  
„Swedbank” AS



## Neatkarīga revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "1980+" dalībniekiem

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "1980+" ("Ieguldījumu plāns") finanšu stāvokli 2025. gada 31. decembrī un Ieguldījumu plāna darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā (ES) apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem.

### Ko mēs esam revidējuši

Ieguldījumu plāna finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2025. gada 31. decembrī;
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver informāciju par būtiskām grāmatvedības politikām 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 pārskatu revīziju.

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

### Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Ieguldījumu plāna saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā, un ar Starptautisko Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksu (ieskaitot starptautiskos neatkarības standartus),

PricewaterhouseCoopers SIA  
Marijas iela 2A, Rīga, LV-1050, Latvia, LV40003142793  
T: +371 6709 4400, F: +371 6783 0055, [www.pwc.lv](http://www.pwc.lv)

kuru izdevusi Starptautiskā grāmatvežu ētikas standartu padome (SGĒSP kodekss). Mēs esam izpildījuši arī citus ētikas pienākumus saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likuma un SGĒSP kodeksa ētikas prasībām.

## **Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu**

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- Informāciju par Plānu, kas sniegta gada pārskata 3. lappusē,
- Ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
  1. Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei,
  2. Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts gada pārskata 7. lappusē,
  3. Periodisko ziņojumu par plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem, kas sniegts gada pārskatā no 46. līdz 54. lappusei
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts gada pārskatā no 8. līdz 9. lappusei,

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

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu.

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

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 Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi” prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā, paziņojumā par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, periodiskajā ziņojumā par plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem un informācijā par Plānu sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi” prasībām.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Ieguldījumu plāna un tā 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 ieguldījumu plāna pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatiem**

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

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

Personas, kurām uzticēta Ieguldījumu plāna pārvaldība, ir atbildīgas par Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanas pārraudzību.

## **Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju**

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta 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 šiem finanšu pārskatiem.

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 pārskatos 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 Ieguldījumu plāna 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 Ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Ieguldījumu plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Ieguldījumu plāna 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 priekšsēdētāja

Jegors Podosiņņikovs  
Atbildīgais zvērinātais revidents  
Sertifikāts Nr. 238

Rīga, Latvija  
2026. gada 31. martā

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"**

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**

**2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

|  | <b>Pielikuma<br/>piezīme</b> | <b>31.12.2025.<br/>EUR</b> | <b>31.12.2024.<br/>EUR</b> |
|--|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>AKTĪVI</b>  |                              |                            |                            |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 2                            | 2 055 759                  | 1 066 509                  |
| Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos     |                              |                            |                            |
| <i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>  | 3                            | 6 244 694                  | 7 767 740                  |
| <i>Ieguldījumi</i>   | 3                            | 872 804 128                | 694 488 806                |
| <i>Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos</i>                                      | 3                            | 6 875                      | -                          |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi   |                              | 275 497                    | 58 522                     |
| <b>Kopā aktīvi</b>   |                              | <b>881 386 953</b>         | <b>703 381 577</b>         |
| <b>SAISTĪBAS</b>   |                              |                            |                            |
| Finanšu saistības, kuri novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos |                              |                            |                            |
| <i>Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos</i>                                      | 3                            | (32 464)                   | (145 315)                  |
| Pārējās saistības  | 4                            | (222 904)                  | (538 320)                  |
| <b>Kopā saistības</b>  |                              | <b>(255 368)</b>           | <b>(683 635)</b>           |
| <b>NETO AKTĪVI</b>   |                              | <b>881 131 585</b>         | <b>702 697 942</b>         |

*Pielikums no 17. līdz 45. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

Oskars Briedis  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Valdes loceklis

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"**

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

**PAR 2025. GADU**

|   | Pielikuma<br>piezīme | 2025<br>EUR        | 2024<br>EUR        |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>   |                      | <b>702 697 941</b> | <b>417 129 096</b> |
| Plāna darbības rezultāts  |                      | 60 806 662         | 93 661 429         |
| <u>Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā t.sk.</u>  |                      | <u>4 416 479</u>   | <u>1 596 404</u>   |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm  | 5                    | 64 643             | 190 531            |
| Dividendes  |                      | 3 456 610          | 693 835            |
| Pārējie ienākumi  | 5a, 6                | 895 226            | 712 038            |
| <u>Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā t.sk.</u>  |                      | <u>(3 108 007)</u> | <u>(2 606 959)</u> |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam  | 7                    | (2 233 951)        | (2 184 695)        |
| Atlīdzība turētājbankai   | 7                    | (464 412)          | (388 612)          |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi  | 7                    | (231)              | (98)               |
| Pārējie izdevumi (nodokļi par saņemtajām dividendēm no akcijām un parādzīmju procentu maksājumiem)    | 7                    | (409 413)          | (33 554)           |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums  | 9                    | 73 066 281         | 52 473 190         |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/paliecinājums                                       | 9                    | (13 568 091)       | 42 198 794         |
| Iemaksas Plānā no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras  |                      | 178 857 902        | 232 847 990        |
| Izmaksas no Plāna Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai (izmaksātās un izmaksājamās naudas summas) |                      | (61 230 920)       | (40 940 574)       |
| <b>Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā</b>  |                      | <b>178 433 644</b> | <b>285 568 845</b> |
| <b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>   |                      | <b>881 131 585</b> | <b>702 697 941</b> |
| Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā  | 16                   | 426 252 408        | 300 898 690        |
| Plāna daļu skaits pārskata gada beigās  | 16                   | 498 694 246        | 426 252 408        |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā                                      | 16                   | 1.6485489          | 1.3862775          |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās                                      | 16                   | 1.7668774          | 1.6485489          |

*Pielikums no 17. līdz 45. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

Oskars Briedis  
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
Valdes loceklis

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"**

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

**PAR 2025. GADU**

|  | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          |
|--|----------------------|----------------------|
|  | <b>EUR</b>           | <b>EUR</b>           |
| <b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>   |                      |                      |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums   | 60 806 662           | 93 661 429           |
| Procentu ieņēmumi  | (64 643)             | (190 531)            |
| Dividendes   | (3 456 610)          | (693 835)            |
| Pārējie ieņēmumi   | (895 226)            | (712 038)            |
| <b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>                 | <b>56 390 183</b>    | <b>92 065 025</b>    |
| Izmaiņas pārējās saistībās (samazinājums)/palielinājums  | (315 418)            | 218 120              |
| Izmaiņas ieguldījumos, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (samazinājums) | (178 315 322)        | (282 929 370)        |
| Izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos (samazinājums)/palielinājums                                     | (119 726)            | 192 554              |
| Izmaiņas pārējos aktīvos palielinājums/ (samazinājums)   | 1 306 071            | (2 890 176)          |
| <b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>   | <b>(121 054 211)</b> | <b>(193 343 846)</b> |
| Saņemtie procentu ienākumi   | 64 643               | 190 531              |
| Saņemtās dividendes  | 3 456 610            | 693 835              |
| Pārējie ienākumi   | 895 226              | 712 038              |
| <b>Pamatdarbības naudas plūsmas samazinājums</b>   | <b>(116 637 732)</b> | <b>(191 747 442)</b> |
| <b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>  |                      |                      |
| Iemaksas Plānā no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras   | 178 857 902          | 232 847 990          |
| Izmaksas no Plāna Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai (izmaksātās un izmaksājamās naudas summas)        | (61 230 920)         | (40 940 574)         |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>                                   | <b>117 626 982</b>   | <b>191 907 416</b>   |
| Naudas un tās ekvivalentu pieaugums  | 989 249              | 159 974              |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā   | 1 066 509            | 906 535              |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>  | <b>2 055 759</b>     | <b>1 066 509</b>     |

*Pielikums no 17. līdz 45. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.*

Oskars Briedis  
 "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS  
 Valdes loceklis

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

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

---

### 1. PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES

#### Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

Ieguldījumu plāna "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+" (turpmāk "Ieguldījumu plāns" vai "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 ES apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem (SFPS) un to interpretācijām. 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 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. 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.

#### Par aktīvu un saistību pārskata posteņu saturu

##### Par aktīviem

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm - šajā posteņī uzrāda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, t.i., prasības, kuras var tikt apmierinātas bez iepriekšēja pieprasījuma vai pieprasījuma termiņš ir 24 stundas vai viena darba diena.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Šajā posteņī uzrāda to daļu no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem, kuri saskaņā ar 9. Starptautiskajā Finanšu pārskatu standartā noteikto ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (ieguldījumu plāna gadījumā – ienākumu un izdevumu pārskatā), un arī tādi finanšu aktīvi, kurus sākotnējās atzīšanas brīdī līdzekļu pārvaldītājs neatsaucami nolēmj vērtēt kā patiesajā vērtībā vērtētus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, piemēram, parāda instrumentus, kapitāla instrumentus un atvasinātos finanšu instrumentus.

Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi. Šajā posteņī uzrāda ienākumus, kuri attiecas uz pārskata gadu un iepriekšējiem gadiem, bet kuru saņemšanas termiņš pārskata perioda beigu datumā vēl nav iestājies, piemēram, vēl nesaņemto, taču aprēķināto komisijas naudu, nomas maksu, procentu ienākumus, izņemot tādus, kurus saskaņā ar Starptautiskajos Finanšu pārskatu standartos noteikto iekļauj attiecīgā finanšu aktīva patiesajā vērtībā vai amortizētajā iegādes vērtībā. Šajā posteņī uzrāda arī izdevumus, kuri radušies līdz pārskata gada beigām, bet attiecas uz nākamajiem periodiem. Šajā posteņī atspoguļojamie ienākumi un izdevumi veidojas tikai no aktīviem, kuri netiek klasificēti kādā no finanšu aktīvu kategorijām.

##### Par saistībām

Pārējās saistības Šajā posteņī uzrāda saistības par Ieguldījumu plāna daļu izmaksām un pārējās saistības.

VALSTS FONĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2025. GADU

---

**PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)**

**Par neto aktīvu kustības pārskata posteņu saturu**

Neto aktīvu kustību pārskata posteņos norāda:

**1) Plāna darbības rezultāts:**

Postenī "Plāna darbības rezultāts" starpība starp ienākumu un izdevumu kontiem.

**2) Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā:**

Postenī "Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā" norāda Ieguldījumu plāna darbības ienākumus.

**3) Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā:**

Postenī "Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā" norāda Ieguldījumu plāna darbības izdevumus.

**4) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/samazinājums:**

Postenī "Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/samazinājums" norāda uzrāda starpību starp naudas summu, kas saņemta no aktīvu un saistību pārskata finanšu aktīvu posteņos atzīto ieguldījumu pārdošanas, tai skaitā parāda instrumentu dzēšanas, un naudas summu, kas izlietota šo ieguldījumu iegādei,

**5) Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums:**

Šajā postenī uzrāda aktīvu un saistību pārskata posteņos atzīto ieguldījumu pārvērtēšanas rezultātā iegūto vērtības pieaugumu vai samazinājumu, tai skaitā patiesajā vērtībā vērtēto ieguldījumu pārvērtēšanu, ieguldījumu ārvalstu valūtās pārvērtēšanu, kā arī vērtības samazināšanās zaudējumus.

**6) Iemaksas Plānā:**

Līdzekļu pārvaldītājs šajā postenī "Iemaksas Plānā" uzrāda no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās iemaksas.

**7) Izmaksas no Plāna:**

Līdzekļu pārvaldītājs postenī "Izmaksas no Plāna" uzrāda Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās summas.

**8) Neto aktīvu pieaugums vai samazinājums pārskata gadā:**

Postenī "Neto aktīvu pieaugums vai samazinājums pārskata gadā" uzrāda rezultātu, kuru veido plāna ieguldījumu darbības rezultāts pārskata gadā, ko palielina par iemaksām Plānā un samazina par izmaksām no Plāna.

**9) Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā:**

**10) Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās:**

**11) Neto aktīvi uz vienu Ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā:**

Postenī "Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā" uzrāda rezultātu, kuru veido neto aktīvu kustības pārskata posteņa "Neto aktīvi pārskata gada sākumā" attiecība pret posteni "Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā".

**12) Neto aktīvi uz vienu Ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās:**

Postenī "Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās" uzrāda rezultātu, kuru veido neto aktīvu kustības pārskata posteņa "Neto aktīvi pārskata gada beigās" attiecība pret posteni "Plāna daļu skaits pārskata gada beigās".

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

---

### PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

#### Atbilstības apliecinājums

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem (SFPS) un to interpretācijām.

#### Plāna darbības vide

2025. gadā bija novērojams optimisms finanšu tirgos, kā rezultātā pieauga gan akciju, gan obligāciju cenas. Kara turpināšanās Ukrainā joprojām ietekmēja notikumus, taču nebija šķērslis aktīvu vērtības pieaugumam. Pateicoties cenu kāpumam finanšu tirgos, Plāna vērtība pieauga. Uzskatām, ka ģeopolitiskie un ekonomikas sabremzēšanās riski joprojām saglabājas.

#### Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana

Grozījumi 21. SGS Apmaināmības trūkums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2025. gada 1. janvārī vai vēlāk). 2023. gada augustā SGSP izdeva grozījumus 21. SGS, lai palīdzētu uzņēmumiem novērtēt apmaināmību starp divām valūtām un noteikt tūlītējo valūtas maiņas kursu, ja apmaināmība nav iespējama. Grozījumi ietekmē uzņēmumu, ja tam ir darījums vai darbība ārvalstu valūtā, kas nav apmaināma citā valūtā novērtēšanas datumā noteiktam mērķim. 21. SGS grozījumi neparedz detalizētas prasības tūlītējā valūtas kursa aplēsēm. Tā vietā tie nosaka sistēmu, saskaņā ar kuru uzņēmums var noteikt valūtas maiņas kursu novērtēšanas datumā. Piemērojot jaunās prasības, nav atļauts labot salīdzinošo informāciju. Ietekmētās summas ir jāpārrēķina pēc aplēstajiem valūtas maiņas kursiem sākotnējās piemērošanas datumā, veicot korekciju nesadalītajā peļņā vai kumulatīvo pārvērtēšanas starpību rezervē.

#### Izdote, bet vēl neapstiprinātie standarti

Starptautisko grāmatvedības standartu padome (SGSP) un Starptautisko finanšu pārskatu Interpretācijas komiteja (SFPSIK) ir izdevusi standartus, standartu grozījumus un interpretācijas, kuras stājas spēkā 2026. gadā vai vēlāk. SGSP atļauj arī agrāku piemērošanu. Lai Sabiedrība piemērotu tos, tiem ir jābūt apstiprinātiem ES, ja vien grozījumi neatbilst iepriekšējiem SFPS grāmatvedības standartiem. Nav paredzams, ka jauni vai grozīti SFPS grāmatvedības standarti, interpretācijas un normatīvie akti, kas ir izdoti, bet vēl nav apstiprināti, būtiski ietekmēs Sabiedrības finanšu stāvokli, darbības rezultātus, naudas plūsmas vai atklājamo informāciju. 2025. gada pārskatos nav piemēroti turpmāk minētie jaunie grāmatvedības standarti un izmaiņas.

#### Finanšu pārskatu sniegšana un atklāšana (SFPS 18)

Starptautisko grāmatvedības standartu padome (SGSP) ir publicējusi SFPS Nr.18 "Finanšu pārskatu sniegšana un atklāšana". SFPS Nr. 18 tika izdots 2024. gada aprīlī. Standarts stāties spēkā no 2027. gada 1. janvāra. Jaunais standarts aizstāj SGS Nr. 1 un ievieš jaunas prasības galvenokārt finanšu pārskatu struktūrai un noformējumam, kā arī informācijas atklāšanai par noteiktiem darbības rādītājiem. Standarta ieviešana būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu stāvokli, darbības rezultātus, naudas plūsmu vai kapitāla pietiekamību. Šobrīd tiek izvērtēta ietekme Sabiedrības finanšu pārskatiem.

#### Grozījumi finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā (SFPS 9 un SFPS 7)

Starptautisko grāmatvedības standartu padome (SGSP) ir publicējusi grozījumus Finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā, SFPS Nr. 9 un SFPS Nr. 7. Grozījumus Eiropas Savienība apstiprināja 2025. gada maijā, un tie stāties spēkā 2026. gada 1. janvārī. Grozījumi galvenokārt sniedz norādījumus par to, kā novērtēt finanšu aktīva līgumā paredzētās naudas plūsmas, kas ietver iespējamās pazīmes un saistītās informācijas atklāšanas prasības. Standarta ieviešana būtiski neietekmēs Sabiedrības finanšu stāvokli, darbības rezultātus vai kapitāla pietiekamību, taču prasīs papildu informācijas atklāšanu.

#### Citas izmaiņas grāmatvedības standartos

Nav paredzams, ka citi jauni vai grozīti SFPS grāmatvedības standarti, interpretācijas un noteikumi, kas izdoti un vēl nav pieņemti, būtiski ietekmētu Bankas un Grupas finansiālo stāvokli, darbības rezultātus, naudas plūsmu, informācijas atklāšanu vai kapitāla pietiekamību.

Sabiedrība pašlaik novērtē grozījumu ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2025. GADU**

---

**PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)**

**Darījumi ārvalstu valūtā**

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 tiek noteikts bilances sastādīšanas dienā.

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti neto aktīvu kustību pārskatā.

|            | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|------------|-------------|-------------|
|            | 1 EUR       | 1 EUR       |
| <b>USD</b> | 1.175000    | 1.03890     |
| <b>JPY</b> | 184.090000  | 163.06000   |
| <b>GBP</b> | 0.872600    | 0.82918     |
| <b>SEK</b> | 10.821500   | 11.45900    |
| <b>AUD</b> | 1.7581      | 1.677200    |
| <b>CHF</b> | 0.9314      | 0.941200    |
| <b>DKK</b> | 7.4689      | 7.457800    |
| <b>NOK</b> | 11.843      | 11.795000   |
| <b>CAD</b> | 1.6088      | 1.494800    |

**Finanšu aktīvi**

**Klasifikācija un novērtēšana**

Finanšu aktīvus klasificē kā novērtētus 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 visaptverošajos 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 radītu 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 atlīdzība ir piesaistīta rezultātiem.

Ieguldījumu plāns izvērtē finanšu aktīvu līgumiskos noteikumus, lai noteiktu, vai līgumiskās naudas plūsmas ir tikai pamatsummas un procentu maksājumi. Šajā izvērtējumā Ieguldījumu plāns analizē, vai līgumiskās naudas plūsmas ir atbilstošas kreditēšanas pamata nosacījumiem. Pamatsummu definē kā finanšu aktīva patieso vērtību pie sākotnējās atzīšanas. Procentus definē kā atlīdzību 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 kritērijiem.

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

## PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES (turpinājums)

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

- Noguldījumi kredītiestādēs
- Parāda instrumenti, ko obligāti klasificē patiesajā vērtībā
- Akcijas
- Ieguldījumu fondi
- Atvasinātie instrumenti, 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 atspoguļojumu 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 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 neto aktīvu kustību 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 vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas. Patiesās vērtības izmaiņas saistībā ar valūtu kursu izmaiņām tiek atzītas valūtu kursu izmaiņas un tiek uzrādītas postenī Peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas.

### Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti šādi:

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

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

---

### **PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES (turpinājums)**

#### **Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)**

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, pārdodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

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

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

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

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

#### **Ieņēmumu un izdevumu atzīšana**

Procentu 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.

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.

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

---

### PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

#### Informācija par risku pārvaldīšanu

Par risku tiek uzskatīti zaudējumi, kas var rasties no ieguldīšanas. Pēc risku rašanās avota riskus var iedalīt sekojoši: tirgus risks, tai skaitā cenu svārstību risks, valūtas risks un procentu likmju risks, kā arī kredītrisks, likviditātes risks, operacionālais risks un ilgtspējas risks.

Tirgus risks ir risks, ka cenu svārstību, valūtas riska vai procentu likmju izmaiņu ietekmē samazināsies Plāna līdzekļu vērtība. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, īstenojot diversificētu ieguldījumu politiku, ieguldot līdzekļus dažādās aktīvu grupās. Līdzekļu pārvaldītājs arī var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus tirgus riska mazināšanai.

Cenu svārstību risks vai volatilitātes risks, attiecas uz iespēju, ka aktīva cena var ievērojami mainīties laika gaitā. Šo cenas izmaiņu var ietekmēt tādi faktori kā tirgus sentiments, makroekonomiskie faktori, politiskie notikumi kā arī citi faktori. Cenu svārstību risks tiek ierobežots ieguldot diversificētos finanšu instrumentos.

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 20% 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.

Procentu likmju 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.

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.

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.

Ilgspējas risks ir risks, kuru ietekmē var samazināties ieguldījumu vērtība. Ilgtspējas riski var atšķirties atkarībā no aktīvu klases, ģeogrāfiskā reģiona un nozares. Ilgtspējas riski ir saistīti ar vidi un klimata pārmaiņām, sociālajiem riskiem un korporatīvo pārvaldību. Vides riski var ietvert klimata pārmaiņu ietekmi uz uzņēmuma darbību, piemēram, izmaiņas normatīvajos aktos un patēriņa ieradumos. Sociālie riski var ietvert nepieņemamus darba apstākļus pašā uzņēmumā vai tā piegādes ķēdē. Korporatīvās pārvaldības riski var ietvert sliktu pārvaldību un korupciju uzņēmumā. Šie riski tiek pārvaldīti Līdzekļu pārvaldītājam ievērojot Atbildīgu ieguldījumu politiku.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**2. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

|   | 31.12.2025.<br>EUR | 31.12.2024.<br>EUR |
|---|--------------------|--------------------|
| <i>Norēķinu konta atlikums Latvijas kredītiestādē “Swedbank” AS</i> | 1 752 167          | 814 750            |
| <i>Norēķinu konta atlikums J.P. Morgan Securities Plc.</i>          | 303 592            | 251 759            |
| <b>Kopā</b>   | <b>2 055 759</b>   | <b>1 066 509</b>   |

Saskaņā ar SFPS9 “Finanšu instrumenti” prasībām pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām tika izvērtēts nepieciešamo uzkrājumu līmenis. Ieguldījuma plāna naudas līdzekļi glabājas "Swedbank" AS ar Moodys reitingu Aa2 un J.P. Morgan AG ar Moodys reitingu Aa1. Banku vērtējumi (reitingi) Moodys vērtējumā ir augsti un izvērtējot nepieciešamo uzkrājumu līmeni, tika secināts, ka nepieciešamais uzkrājums ir nebūtisks un tāpēc netiek veidots.

**3. FINANŠU AKTĪVI, KURI NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPUGOĻJUMU PEĻNĀ VAI ZAUDĒJUMOS**

|  | 31.12.2025.<br>EUR | 31.12.2024.<br>EUR |
|--|--------------------|--------------------|
| <i>Noguldījumi Latvijas kredītiestādē “Swedbank” AS</i>                                      | 6 244 694          | 7 767 740          |
| <i>Komersabiedrību akcijās</i>   | 353 270 376        | 9 137 735          |
| <i>Ieguldījumi Latvijā</i>   | -                  | -                  |
| <i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>   | 353 270 376        | 9 137 735          |
| <i>Ieguldījumi ieguldījumu fondos</i>  | 498 115 002        | 672 210 279        |
| <i>Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi</i>  |                    |                    |
| <i>Citā valstī reģistrēti ieguldījumu fondi</i>  | 498 115 002        | 672 210 279        |
| <i>Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos</i>  | 17 295 285         | 9 478 642          |
| <i>Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi</i>  | 3 568 308          | -                  |
| <i>Citā valstī reģistrēti ieguldījumu fondi</i>  | 13 726 977         | 9 478 642          |
| <i>Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū</i>  | 4 123 465          | 3 662 150          |
| <i>Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi</i>  | 4 123 465          | 3 662 150          |
| <i>Citā valstī reģistrēti ieguldījumu fondi</i>  | -                  | -                  |
| <b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>  | <b>872 804 128</b> | <b>694 488 806</b> |
| <i>Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos</i>  | 6 875              | -                  |
| <i>Latvijas kredītiestādē</i>  | 6 875              | -                  |
| <b>Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b> | <b>879 055 697</b> | <b>702 256 546</b> |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**3a Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī**

*Noguldījumi kredītiestādē*

|                                   | Ieguldījuma<br>valūta | Ieguldījumu<br>vērtība EUR | % no neto<br>aktīviem |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| Vienas nakts depozīts Swedbank AS | EUR                   | <b>6 244 694</b>           | 0.71                  |

Noslēgta vienošanās ar "Swedbank" AB par vienas nakts depozītu. Depozīta procenti tiek saņemti saskaņā ar bankas cenrādi.

*Komerccabiedrību akcijās*

|                      | Ieguldījuma<br>valūta | Ieguldījumu<br>vērtība EUR | % no neto<br>aktīviem |
|----------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| Apranga              | EUR                   | 786 756                    | 0.09                  |
| AUGA Group           | EUR                   | 67 703                     | 0.01                  |
| Novaturas            | EUR                   | 34 719                     | -                     |
| Tallink Grupp        | EUR                   | 920 687                    | 0.10                  |
| Tallinna Sadam       | EUR                   | 818 692                    | 0.09                  |
| Telia Lietuva        | EUR                   | 844 932                    | 0.10                  |
| Ignitis              | EUR                   | 2 276 050                  | 0.26                  |
| Akola group          | EUR                   | 1 155 204                  | 0.13                  |
| LHV Group AS         | EUR                   | 376 244                    | 0.04                  |
| TKM Grupp            | EUR                   | 1 574 245                  | 0.18                  |
| Kobe Bussan          | JPY                   | 288 229                    | 0.03                  |
| ZOZO                 | JPY                   | 657 808                    | 0.07                  |
| Nexon                | JPY                   | 642 372                    | 0.07                  |
| Takeda               | JPY                   | 885 108                    | 0.10                  |
| Astellas Pharma      | JPY                   | 1 312 030                  | 0.15                  |
| Eisai                | JPY                   | 534 119                    | 0.06                  |
| Obic                 | JPY                   | 770 023                    | 0.09                  |
| AGC                  | JPY                   | 964 749                    | 0.11                  |
| Recruit              | JPY                   | 1 153 392                  | 0.13                  |
| Japan Post           | JPY                   | 1 200 510                  | 0.14                  |
| TDK                  | JPY                   | 923 602                    | 0.10                  |
| Advantest            | JPY                   | 1 013 268                  | 0.11                  |
| Sysmex               | JPY                   | 801 038                    | 0.09                  |
| Japan Post Insurance | JPY                   | 824 197                    | 0.09                  |
| Subaru               | JPY                   | 571 704                    | 0.06                  |
| Olympus              | JPY                   | 999 311                    | 0.11                  |
| Hoya                 | JPY                   | 1 222 269                  | 0.14                  |
| Canon                | JPY                   | 171 136                    | 0.02                  |
| Itochu               | JPY                   | 1 314 235                  | 0.15                  |
| Toyota Tsusho        | JPY                   | 1 251 963                  | 0.14                  |
| Sanrio               | JPY                   | 502 144                    | 0.06                  |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

**2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**3a Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī (turpinājums)**

|                              |     |            |      |
|------------------------------|-----|------------|------|
| SBI                          | JPY | 861 671    | 0.10 |
| Orix                         | JPY | 1 288 845  | 0.15 |
| Mitsubishi HC Capita         | JPY | 970 663    | 0.11 |
| Daiwa Securities             | JPY | 1 144 255  | 0.13 |
| Nomura                       | JPY | 1 147 713  | 0.13 |
| Dai-Ichi Life                | JPY | 1 184 614  | 0.13 |
| Nippon Yusen                 | JPY | 1 023 379  | 0.12 |
| Mitsui OSK Lines             | JPY | 757 325    | 0.09 |
| Fast Retailing               | JPY | 525 819    | 0.06 |
| Apple                        | USD | 17 717 174 | 2.01 |
| AbbVie                       | USD | 225 573    | 0.03 |
| Airbnb                       | USD | 912 500    | 0.10 |
| Koninklijke Ahold Delhaize   | EUR | 1 186 347  | 0.13 |
| Adobe Systems                | USD | 1 643 613  | 0.19 |
| Autodesk                     | USD | 1 085 286  | 0.12 |
| Aegon                        | EUR | 859 150    | 0.10 |
| Aena                         | EUR | 956 611    | 0.11 |
| American International Group | USD | 1 042 691  | 0.12 |
| Align Technology             | USD | 1 242 821  | 0.14 |
| Applied Materials            | USD | 2 041 048  | 0.23 |
| Amgen                        | USD | 1 657 163  | 0.19 |
| Ameriprise Financial         | USD | 291 283    | 0.03 |
| Amazon.com                   | USD | 7 817 628  | 0.89 |
| Arista Networks              | USD | 1 471 997  | 0.17 |
| AppLovin                     | USD | 1 812 146  | 0.21 |
| ASML                         | EUR | 276 420    | 0.03 |
| Atlas Copco B                | SEK | 1 066 786  | 0.12 |
| Broadcom                     | USD | 5 030 969  | 0.57 |
| AXA                          | EUR | 1 188 454  | 0.13 |
| Bank of America              | USD | 959 762    | 0.11 |
| Ball                         | USD | 1 141 717  | 0.13 |
| Banco BPM                    | EUR | 1 093 511  | 0.12 |
| Baxter International         | USD | 872 684    | 0.10 |
| Bayer                        | EUR | 1 500 237  | 0.17 |
| Banco Bilbao Vizcaya         | EUR | 1 825 512  | 0.21 |
| Best Buy                     | USD | 795 983    | 0.09 |
| Biogen                       | USD | 1 266 079  | 0.14 |
| Bank of NY Mellon            | USD | 1 428 945  | 0.16 |
| Builders FirstSource         | USD | 562 086    | 0.06 |
| Banca Mediolanum             | EUR | 1 177 059  | 0.13 |
| Bristol-Myers Squibb         | USD | 1 667 136  | 0.19 |
| BNP Paribas                  | EUR | 1 295 952  | 0.15 |
| Brenntag                     | EUR | 529 896    | 0.06 |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**3a Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī (turpinājums)**

|                                   |     |           |      |
|-----------------------------------|-----|-----------|------|
| Boliden                           | SEK | 257 898   | 0.03 |
| Bouygues                          | EUR | 1 045 418 | 0.12 |
| Berkshire Hathaway B              | USD | 1 387 742 | 0.16 |
| Bentley Systems                   | USD | 698 956   | 0.08 |
| BXP                               | USD | 552 647   | 0.06 |
| Citigroup                         | USD | 1 744 689 | 0.20 |
| Carlsberg B                       | DKK | 707 397   | 0.08 |
| Chubb                             | USD | 936 626   | 0.11 |
| Carnival                          | USD | 1 203 848 | 0.14 |
| Constellation Energy              | USD | 915 495   | 0.10 |
| CF Industries                     | USD | 757 471   | 0.09 |
| Citizens Financial                | USD | 693 364   | 0.08 |
| CH Robinson Worldwide             | USD | 1 287 859 | 0.15 |
| Charter Communications            | USD | 417 145   | 0.05 |
| Cigna Group                       | USD | 1 231 391 | 0.14 |
| Colgate-Palmolive                 | USD | 1 295 457 | 0.15 |
| Clorox                            | USD | 909 701   | 0.10 |
| Comcast                           | USD | 1 178 149 | 0.13 |
| CME Group                         | USD | 1 209 221 | 0.14 |
| Centene                           | USD | 1 183 929 | 0.13 |
| Canadian National Railway         | CAD | 999 815   | 0.11 |
| Cochlear                          | AUD | 982 386   | 0.11 |
| Costco Wholesale                  | USD | 2 220 801 | 0.25 |
| Copart                            | USD | 245 695   | 0.03 |
| Computershare                     | AUD | 782 321   | 0.09 |
| UniCredit                         | EUR | 1 546 411 | 0.18 |
| Salesforce                        | USD | 1 451 932 | 0.16 |
| Cisco Systems                     | USD | 2 433 493 | 0.28 |
| Canadian Utilities                | CAD | 452 134   | 0.05 |
| CVS Health                        | USD | 457 249   | 0.05 |
| Deutsche Bank                     | EUR | 1 339 366 | 0.15 |
| Dollar Tree                       | USD | 593 275   | 0.07 |
| DNB Bank                          | NOK | 968 814   | 0.11 |
| Dynatrace                         | USD | 722 395   | 0.08 |
| eBay                              | USD | 1 128 890 | 0.13 |
| EDP                               | EUR | 171 818   | 0.02 |
| Edison International              | USD | 1 207 245 | 0.14 |
| BPER Banca                        | EUR | 1 283 122 | 0.15 |
| Equity Residential                | USD | 857 237   | 0.10 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson B | SEK | 1 301 261 | 0.15 |
| Erste Group Bank                  | EUR | 210 431   | 0.02 |
| Eversource Energy                 | USD | 968 349   | 0.11 |
| Exelon                            | USD | 839 488   | 0.10 |
| Expedia Group                     | USD | 1 416 309 | 0.16 |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”****FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS****2025. GADA 31. DECEMBRĪ****3a Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī****(turpinājums)**

|                                     |     |           |      |
|-------------------------------------|-----|-----------|------|
| Fastenal                            | USD | 658 815   | 0.07 |
| First Citizens BancShares           | USD | 1 097 748 | 0.12 |
| Ferguson Enterprises                | USD | 1 064 266 | 0.12 |
| Fairfax Financial                   | CAD | 1 108 924 | 0.13 |
| F5                                  | USD | 845 291   | 0.10 |
| Fortescue                           | AUD | 1 265 115 | 0.14 |
| Eiffage                             | EUR | 869 285   | 0.10 |
| Fox B                               | USD | 1 247 982 | 0.14 |
| Fox A                               | USD | 1 177 826 | 0.13 |
| Fortinet                            | USD | 858 304   | 0.10 |
| GE HealthCare Technologies          | USD | 1 121 684 | 0.13 |
| Gen Digital                         | USD | 851 498   | 0.10 |
| Gilead Sciences                     | USD | 1 733 506 | 0.20 |
| General Mills                       | USD | 1 048 961 | 0.12 |
| Gjensidige Forsikring               | NOK | 187 300   | 0.02 |
| Genmab                              | DKK | 1 044 045 | 0.12 |
| Alphabet C                          | USD | 7 794 258 | 0.88 |
| Alphabet A                          | USD | 8 987 229 | 1.02 |
| Goldman Sachs                       | USD | 1 011 411 | 0.11 |
| Hensoldt                            | EUR | 204 272   | 0.02 |
| Home Depot                          | USD | 1 311 094 | 0.15 |
| Hexagon                             | SEK | 615 624   | 0.07 |
| Hartford Insurance                  | USD | 1 047 866 | 0.12 |
| Hologic                             | USD | 1 037 471 | 0.12 |
| Robinhood Markets                   | USD | 1 137 257 | 0.13 |
| Hewlett-Packard                     | USD | 535 963   | 0.06 |
| HP                                  | USD | 938 946   | 0.11 |
| Humana                              | USD | 1 002 722 | 0.11 |
| International Business Machines     | USD | 503 179   | 0.06 |
| International Consolidated Airlines | EUR | 295 649   | 0.03 |
| IGM Financial                       | CAD | 346 509   | 0.04 |
| Incyte                              | USD | 1 202 893 | 0.14 |
| Intel                               | USD | 415 761   | 0.05 |
| Intuit                              | USD | 1 176 007 | 0.13 |
| Gartner                             | USD | 445 946   | 0.05 |
| Johnson & Johnson                   | USD | 1 371 330 | 0.16 |
| JPMorgan Chase                      | USD | 2 259 654 | 0.26 |
| Kinross Gold                        | CAD | 1 265 605 | 0.14 |
| KBC Group                           | EUR | 196 134   | 0.02 |
| Keysight Technologies               | USD | 1 205 478 | 0.14 |
| Kraft Heinz                         | USD | 849 803   | 0.10 |
| Kla Corporation                     | USD | 1 204 739 | 0.14 |
| Kimberly - Clark                    | USD | 987 778   | 0.11 |
| Kone                                | EUR | 934 441   | 0.11 |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU  
PLĀNS 1980+”  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**3a Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī**

(turpinājums)

|                         |     |            |      |
|-------------------------|-----|------------|------|
| Kongsberg Gruppen       | NOK | 551 504    | 0.06 |
| Loews                   | USD | 1 065 558  | 0.12 |
| Eli Lilly               | USD | 1 773 451  | 0.20 |
| Logitech International  | CHF | 978 410    | 0.11 |
| Lam Research            | USD | 2 091 601  | 0.24 |
| Lundin Gold             | CAD | 1 264 723  | 0.14 |
| Mastercard              | USD | 621 894    | 0.07 |
| AP Moller - Maersk      | DKK | 723 287    | 0.08 |
| AP Moller - Maersk      | DKK | 411 627    | 0.05 |
| Masco                   | USD | 907 559    | 0.10 |
| Mercedes-Benz Group     | EUR | 1 326 586  | 0.15 |
| Metlife                 | USD | 1 021 719  | 0.12 |
| Meta Platforms          | USD | 6 711 570  | 0.76 |
| Molina Healthcare       | USD | 696 523    | 0.08 |
| Merck                   | EUR | 1 119 338  | 0.13 |
| Merck                   | USD | 2 317 870  | 0.26 |
| Morgan Stanley          | USD | 1 864 594  | 0.21 |
| Microsoft               | USD | 14 754 732 | 1.67 |
| Micron Technologies     | USD | 1 480 246  | 0.17 |
| National Bank Of Canada | CAD | 429 915    | 0.05 |
| Neurocrine Biosciences  | USD | 391 572    | 0.04 |
| Nemetschek              | EUR | 326 749    | 0.04 |
| Netflix                 | USD | 1 578 360  | 0.18 |
| NN Group                | EUR | 1 096 280  | 0.12 |
| Nokia                   | EUR | 230 090    | 0.03 |
| Novartis                | CHF | 2 169 878  | 0.25 |
| Norfolk Southern        | USD | 1 242 602  | 0.14 |
| NetApp                  | USD | 959 071    | 0.11 |
| Northern Trust          | USD | 1 147 356  | 0.13 |
| Nvidia                  | USD | 19 591 547 | 2.22 |
| Owens Corning           | USD | 318 300    | 0.04 |
| Oracle                  | USD | 1 503 710  | 0.17 |
| Orkla                   | NOK | 358 740    | 0.04 |
| Open Text               | CAD | 846 905    | 0.10 |
| Paycom Software         | USD | 538 976    | 0.06 |
| Pepsi                   | USD | 379 137    | 0.04 |
| Pfizer                  | USD | 1 550 200  | 0.18 |
| Procter & Gamble        | USD | 1 745 577  | 0.20 |
| Progressive             | USD | 689 362    | 0.08 |
| Parker Hannifin         | USD | 1 567 167  | 0.18 |
| Pulte Homes             | USD | 974 506    | 0.11 |
| Pinterest               | USD | 719 500    | 0.08 |
| Prologis                | USD | 1 246 071  | 0.14 |
| Palantir Technologies   | USD | 2 559 751  | 0.29 |
| Prudential              | USD | 864 133    | 0.10 |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

**2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**3a Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī (turpinājums)**

|                                 |     |           |      |
|---------------------------------|-----|-----------|------|
| Pure Storage                    | USD | 658 980   | 0.07 |
| PTC                             | USD | 956 894   | 0.11 |
| Qualcomm                        | USD | 1 725 494 | 0.20 |
| Restaurant Brands International | CAD | 1 093 379 | 0.12 |
| Regency Centers                 | USD | 860 731   | 0.10 |
| Regeneron Pharmaceuticals       | USD | 1 673 809 | 0.19 |
| Renault                         | EUR | 1 053 320 | 0.12 |
| Raymond James Financial         | USD | 827 551   | 0.09 |
| Roche                           | CHF | 706 821   | 0.08 |
| Roche                           | CHF | 2 424 677 | 0.28 |
| Artea Bankas                    | EUR | 988 465   | 0.11 |
| Rexel                           | EUR | 709 387   | 0.08 |
| Banco Santander                 | EUR | 1 929 352 | 0.22 |
| SAP SE                          | EUR | 165 430   | 0.02 |
| Schindler                       | CHF | 949 576   | 0.11 |
| Charles Schwab                  | USD | 1 644 221 | 0.19 |
| SEB A                           | SEK | 1 189 819 | 0.14 |
| Securitas                       | SEK | 608 945   | 0.07 |
| Svenska Handelsbanken           | SEK | 999 068   | 0.11 |
| Sonic Healthcare                | AUD | 1 095 983 | 0.12 |
| Skanska B                       | SEK | 225 570   | 0.03 |
| Societe Generale                | EUR | 1 468 684 | 0.17 |
| Simon Property Group            | USD | 1 306 483 | 0.15 |
| SS&C Technologies Holdings      | USD | 1 110 420 | 0.13 |
| State Street                    | USD | 394 386   | 0.04 |
| Constellation Brands            | USD | 526 831   | 0.06 |
| Synchrony Financial             | USD | 1 320 963 | 0.15 |
| Molson Coors Brewing            | USD | 1 065 218 | 0.12 |
| Toronto-Dominion Bank           | CAD | 1 875 511 | 0.21 |
| Telefonica                      | EUR | 882 269   | 0.10 |
| Truist Financial Corporation    | USD | 1 370 928 | 0.16 |
| Telecom Italia                  | EUR | 1 101 527 | 0.13 |
| T Rowe Price                    | USD | 1 012 909 | 0.11 |
| Travelers                       | USD | 1 147 897 | 0.13 |
| Tesla                           | USD | 4 055 517 | 0.46 |
| United Continental              | USD | 1 192 620 | 0.14 |
| Uber Technologies               | USD | 1 504 786 | 0.17 |
| Ulta Beauty                     | USD | 1 149 776 | 0.13 |
| United Health Group             | USD | 1 489 288 | 0.17 |
| Unipol Gruppo                   | EUR | 870 687   | 0.10 |
| Unibail-Rodamco-Westfield       | EUR | 1 034 738 | 0.12 |
| US Bancorp                      | USD | 415 890   | 0.05 |
| Visa                            | USD | 1 628 489 | 0.18 |
| VICI Properties                 | USD | 1 014 713 | 0.12 |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

**2024. GADA 31. DECEMBRĪ**

**3a Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī (turpinājums)**

|                           |             |                    |      |
|---------------------------|-------------|--------------------|------|
| Veralto                   | USD         | 179 774            | 0.02 |
| Vonovia                   | EUR         | 817 256            | 0.09 |
| Volvo B                   | SEK         | 1 209 385          | 0.14 |
| VeriSign                  | USD         | 989 169            | 0.11 |
| Warner Bros Discovery     | USD         | 1 608 058          | 0.18 |
| Welltower                 | USD         | 1 593 244          | 0.18 |
| Wal-Mart Stores           | USD         | 461 569            | 0.05 |
| WP Carey                  | USD         | 1 013 656          | 0.12 |
| Williams-Sonoma           | USD         | 1 019 863          | 0.12 |
| Watsco                    | USD         | 685 084            | 0.08 |
| Yara International        | NOK         | 616 927            | 0.07 |
| Zalando                   | EUR         | 735 367            | 0.08 |
| Zebra Technologies        | USD         | 310 809            | 0.04 |
| Zoom Video Communications | USD         | 983 412            | 0.11 |
| Zoetis                    | USD         | 845 403            | 0.10 |
|                           | <b>Kopā</b> | <b>353 270 376</b> |      |

***Ieguldījumi ieguldījumu fondos***

|  | Ieguldījuma valūta | Ieguldījumu vērtība EUR | % no neto aktīviem |
|--|--------------------|-------------------------|--------------------|
| Japanfond A  | SEK                | 1 055 176               | 0.12               |
| Small Cap Emerging Markets A                       | SEK                | 8 254 986               | 0.94               |
| Small Cap USA A                                    | SEK                | 4 346 821               | 0.49               |
| UBS MSCI USA Climate PAB ETF                       | EUR                | 16 107 396              | 1.83               |
| USA A  | SEK                | 16 464 332              | 1.87               |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF            | EUR                | 11 530 638              | 1.31               |
| UBS Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon     | EUR                | 1 216 812               | 0.14               |
| Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits | EUR                | 90 986 739              | 10.33              |
| Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF       | EUR                | 10 141 254              | 1.15               |
| Amundi MSCI Europe PAB Net Zero Ambition UCITS ETF | EUR                | 12 288 114              | 1.39               |
| Healthcare C                                       | EUR                | 4 419 585               | 0.50               |
| Fastighet A  | SEK                | 19 771 266              | 2.24               |
| L&G Clean Energy UCITS ETF                         | USD                | 17 859 026              | 2.03               |
| iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF    | EUR                | 65 643 646              | 7.45               |
| Access Asien C                                     | EUR                | 17 033 851              | 1.93               |
| Access Edge Emerging Markets C                     | EUR                | 17 225 161              | 1.95               |
| Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection - UCIT | USD                | 10 325 310              | 1.17               |
| HSBC MSCI Korea Capped UCITS ETF                   | USD                | 9 579 112               | 1.09               |
| HSBC FTSE 100 UCITS ETF                            | GBP                | 12 928 381              | 1.47               |
| iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF       | EUR                | 12 825 677              | 1.46               |
| iShares MSCI USA Screened UCITS ETF                | EUR                | 67 904 626              | 7.71               |
| iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF              | EUR                | 9 285 787               | 1.05               |
| iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF             | EUR                | 29 422 417              | 3.34               |
| Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF         | EUR                | 18 681 166              | 2.12               |
| Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF              | EUR                | 4 231 609               | 0.48               |
| Access Edge Japan C                                | EUR                | 8 586 114               | 0.97               |
|  | <b>Kopā</b>        | <b>498 115 002</b>      |                    |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**2024. GADA 31. DECEMBRĪ**

**3a Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī (turpinājums)**

*Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos*

|                                      | Iegādes<br>vērtība EUR | Ieguldījumu<br>vērtība EUR | % no neto<br>aktīviem |
|--------------------------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------|
| SG Capital Partners Fund 1           | EUR                    | 3 568 308                  | 0.40                  |
| Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4 | EUR                    | 13 726 977                 | 1.56                  |
| <b>Kopā</b>                          |                        | <b><u>17 295 285</u></b>   |                       |

*Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū*

|                                 | Iegādes<br>vērtība EUR | Ieguldījumu<br>vērtība EUR | % no neto<br>aktīviem |
|---------------------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------|
| AIF ALTUM Kapitāla fonds        | EUR                    | 502 702                    | 0.06                  |
| KS Livonia Partners Fund II AIF | EUR                    | 3 620 763                  | 0.41                  |
| <b>Kopā</b>                     |                        | <b><u>4 123 465</u></b>    |                       |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"**

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

**2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**3b Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2024. gada 31. decembrī**

| <i>Noguldījumi kredītiestādē</i>    | Ieguldījuma<br>valūta | Ieguldījumu<br>vērtība EUR | % no neto<br>aktīviem |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| Vienas nakts depozīts "Swedbank" AS | EUR                   | <b>7 767 740</b>           | 1.11                  |

Noslēgta vienošanās ar "Swedbank" AS par vienas nakts depozītu. Depozīta procenti tiek saņemti saskaņā ar bankas cenrādi.

| <i>Komersabiedrību akcijās</i> | Ieguldījuma<br>valūta | Ieguldījumu<br>vērtība EUR | % no neto<br>aktīviem |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| Akola group                    | EUR                   | 801 811                    | 0.11                  |
| Apranga                        | EUR                   | 670 922                    | 0.10                  |
| AUGA Group                     | EUR                   | 59 854                     | 0.01                  |
| Enefit Green                   | EUR                   | 810 711                    | 0.12                  |
| Ignitis                        | EUR                   | 2 102 128                  | 0.30                  |
| LHV Group AS                   | EUR                   | 341 514                    | 0.05                  |
| Novaturas                      | EUR                   | 43 136                     | 0.01                  |
| Siauli Bankas                  | EUR                   | 710 613                    | 0.10                  |
| Tallink Grupp                  | EUR                   | 866 021                    | 0.12                  |
| Tallinna Sadam                 | EUR                   | 581 419                    | 0.08                  |
| Telia Lietuva                  | EUR                   | 656 755                    | 0.09                  |
| TKM Grupp                      | EUR                   | 1 492 851                  | 0.21                  |
| <b>Kopā</b>                    |                       | <b>9 137 735</b>           |                       |

| <i>Ieguldījumi ieguldījumu fondos</i>              | Ieguldījuma<br>valūta | Ieguldījumu<br>vērtība EUR | % no neto<br>aktīviem |
|--|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| Amundi Index MSCI Europe SRI PAB                   | EUR                   | 29 853 792                 | 4.25                  |
| Amundi MSCI EM ex China ESG ETF                    | USD                   | 6 057 595                  | 0.86                  |
| Amundi MSCI Europe PAB Net Zero Ambition UCITS ETF | EUR                   | 16 117 169                 | 2.29                  |
| Amundi MSCI Japan SRI ETF                          | EUR                   | 16 829 096                 | 2.39                  |
| Amundi Msci USA Esg Leaders Ucits Etf              | EUR                   | 18 656 034                 | 2.65                  |
| Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits | EUR                   | 90 845 158                 | 12.93                 |
| Fastighet A  | SEK                   | 20 065 465                 | 2.86                  |
| Healthcare C                                       | EUR                   | 1 694 849                  | 0.24                  |
| HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF              | EUR                   | 24 109 053                 | 3.43                  |
| Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS   | USD                   | 24 346 766                 | 3.46                  |
| iShares MSCI Europe SRI UCITS                      | EUR                   | 27 391 160                 | 3.90                  |
| iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF            | EUR                   | 12 522 171                 | 1.78                  |
| iShares MSCI USA SRI UCITS ETF                     | EUR                   | 30 175 021                 | 4.29                  |
| iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF    | EUR                   | 90 865 411                 | 12.93                 |
| Japanfond A  | SEK                   | 2 617 479                  | 0.37                  |
| L&G Clean Energy UCITS ETF                         | USD                   | 7 241 385                  | 1.03                  |
| Small Cap Emerging Markets A                       | SEK                   | 6 284 056                  | 0.89                  |
| Small Cap Europe A                                 | SEK                   | 3 289 753                  | 0.47                  |
| Small Cap USA A                                    | SEK                   | 7 146 658                  | 1.02                  |
| SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF                 | EUR                   | 23 315 581                 | 3.32                  |
| Transition Energy A                                | SEK                   | 2 115 371                  | 0.30                  |
| UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ET | EUR                   | 15 781 257                 | 2.25                  |
| UBS Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon     | EUR                   | 1 152 646                  | 0.16                  |
| UBS MSCI EM ex China SRI ETF                       | EUR                   | 1 341 198                  | 0.19                  |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**3b Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2024. gada 31. decembrī**

| <i>Ieguldījumi ieguldījumu fondos (turpinājums)</i> | Ieguldījuma valūta  | Ieguldījumu vērtība EUR | % no neto aktīviem |
|---|---------------------|-------------------------|--------------------|
| UBS MSCI Europe SRI ETF                             | EUR                 | 24 079 782              | 3.43               |
| UBS MSCI USA Climate PAB ETF                        | EUR                 | 70 801 634              | 10.08              |
| UBS MSCI USA SRI ETF                                | EUR                 | 13 912 157              | 1.98               |
| USA A   | SEK                 | 13 849 345              | 1.97               |
| WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF              | USD                 | 6 775 456               | 0.96               |
| Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF        | EUR                 | 16 981 800              | 2.42               |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF             | EUR                 | 16 721 621              | 2.38               |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF                    | EUR                 | 27 866 990              | 3.97               |
| Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS  | EUR                 | 1 407 370               | 0.20               |
| <b>Kopā</b>   |                     | <b>672 210 279</b>      |                    |
| <i>Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos</i>   | Iegādes vērtība EUR | Ieguldījumu vērtība EUR | % no neto aktīviem |
| Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4                | EUR                 | 9 478 642               | 1.35               |
| <b>Kopā</b>   |                     | <b>9 478 642</b>        |                    |
| <i>Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū</i>             | Iegādes vērtība EUR | Ieguldījumu vērtība EUR | % no neto aktīviem |
| AIF ALTUM Kapitāla fonds                            | EUR                 | 1 031 434               | 0.15               |
| KS Livonia Partners Fund II AIF                     | EUR                 | 2 630 716               | 0.37               |
| <b>Kopā</b>   |                     | <b>3 662 150</b>        |                    |

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

*Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2025. gada 31.decembrī*

|                            | Darījuma<br>apjoms  | Prasības          | Tirgus vērtība, EUR |                 | % no neto<br>aktīviem |
|----------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-----------------|-----------------------|
|                            |                     |                   | Saistības           | Neto            |                       |
| <b>AKTĪVI</b>              |                     |                   |                     |                 |                       |
| Valūtas mijmaiņas darījums | (7 796 800)         | 14 000 000        | 13 993 125          | 6 875           | -                     |
| <b>Kopā</b>                | <b>(7 796 800)</b>  | <b>14 000 000</b> | <b>13 993 125</b>   | <b>6 875</b>    | <b>-</b>              |
| <b>SAISTĪBAS</b>           |                     |                   |                     |                 |                       |
| Valūtas mijmaiņas darījums | (14 039 129)        | 7 800 000         | 7 832 464           | (32 464)        | -                     |
| <b>Kopā</b>                | <b>(14 039 129)</b> | <b>7 800 000</b>  | <b>7 832 464</b>    | <b>(32 464)</b> | <b>-</b>              |

*Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2024. gada 31.decembrī*

|                            | Darījuma<br>apjoms | Prasības         | Tirgus vērtība, EUR |                  | % no neto<br>aktīviem |
|----------------------------|--------------------|------------------|---------------------|------------------|-----------------------|
|                            |                    |                  | Saistības           | Neto             |                       |
| <b>SAISTĪBAS</b>           |                    |                  |                     |                  |                       |
| Valūtas mijmaiņas darījums | (8 164 166)        | 8 000 000        | 8 145 315           | (145 315)        | (0.02)                |
| <b>Kopā</b>                | <b>(8 164 166)</b> | <b>8 000 000</b> | <b>8 145 315</b>    | <b>(145 315)</b> | <b>(0.02)</b>         |

**4. PĀRĒJĀS SAISTĪBAS**

|  | 31.12.2025.      | 31.12.2024.      |
|--|------------------|------------------|
|  | EUR              | EUR              |
| Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam                            | (177 059)        | (217 283)        |
| Maksājumu mainīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu | -                | (277 580)        |
| Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu turētājam                                | (45 845)         | (43 457)         |
| <b>Kopā</b>  | <b>(222 904)</b> | <b>(538 320)</b> |

**5. PROCENTU IENĀKUMI UN PROCENTU IZDEVUMI PAR GADU**

**5a) Procentu ienākumi**

|  | 2025          | 2024           |
|--|---------------|----------------|
|  | EUR           | EUR            |
| Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm              | 64 643        | 190 531        |
| Procentu ienākumi, kuri saistīti ar nākotnes līgumu darījumiem | 6 073         | 9 347          |
| <b>Kopā</b>  | <b>70 716</b> | <b>199 878</b> |

**5b) Procentu izdevumi**

Procentu izdevumi par nākotnes līgumu darījumiem, skatīt pārskata pielikumu 7.punktu (Maksājumi, kuri saistīti ar nākotnes līgumu darījumiem)

**6. PĀRĒJIE IENĀKUMI**

|  | 2025           | 2024           |
|--|----------------|----------------|
|  | EUR            | EUR            |
| Atgriezta maksājumu mainīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu 2023. gadā* | -              | 171 182        |
| Atgriezti komisiju maksājumi par ieguldījumiem Swedbank Robur Fonder AB fondos                   | 827 884        | 465 971        |
| Citi ienākumi  | 61 269         | 74 885         |
| <b>Kopā</b>  | <b>889 153</b> | <b>712 038</b> |

\*Aprēķinot maksājumu mainīgo daļu līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, tiek piemērota Ministru Kabineta noteikumos Nr. 765 - Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā tiek veikta minētā maksājuma uzskaitē un ieturēšana - noteiktā maksājuma mainīgās daļas izmaksas kārtība. 2024. gadā Līdzekļu pārvaldnieks nolēma atgriezt ieguldījumu plānam par 2023.gadu ieturēto maksājuma mainīgo daļu, jo tika saņemtas norādes no kompetentās uzraudzības iestādes par nepieciešamību pārskatīt iepriekš piemēroto noteikumu normu interpretāciju, Līdzekļu pārvaldnieks, ievērojot Ieguldījumu plāna dalībnieku intereses un kompetentās uzraudzības iestādes regulatora norādes par noteikumu interpretācijas atbilstību, atgriezta 2024. gadā ieturēto maksājuma mainīgo daļu par 2023. gada Ieguldījumu plāna pārvaldi Ieguldījumu plāna kontā 171 182 EUR apmērā.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**7. MAKSĀJUMU APMĒRS PAR IEGULDĪJUMA PLĀNA PĀRVALDI**

|  | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b>EUR</b>         | <b>EUR</b>         |
| Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam                            | (2 233 951)        | (1 907 115)        |
| Maksājumu mainīgā daļa līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu | -                  | (277 580)          |
| Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu turētājam                                | (464 412)          | (388 612)          |
| Pārējie izdevumi, kurus sedz no Plāna līdzekļiem                           |                    |                    |
| Maksājumi, kuri saistīti ar nākotnes līgumu darījumiem                     | 184                | (98)               |
| Maksājumi par brokera pakalpojumiem  | (311 791)          | (128 692)          |
| Maksa par kredītlīnijas izmantošanu  | (47)               | -                  |
| <b>Kopā</b>  | <b>(3 010 017)</b> | <b>(2 702 097)</b> |

**8. NODOKĻI UN NODEVAS**

2025. un 2024. gadā no Plāna mantas netika veikti nodokļu un nodevu maksājumi Latvijā. Plānam saņemot dividendes par akcijām ārvalstīs tika ieturēts nodoklis atbilstoši konkrētās ārvalsts nodokļa likmei. Daļa no saņemtajām dividendēm tiek aplikta ar samazinātu nodokļa likmi atbilstoši nodokļu konvencijām vai konkrētās valsts normatīviem aktiem.

|   | <b>2025</b>      | <b>2024</b>     |
|---|------------------|-----------------|
|   | <b>EUR</b>       | <b>EUR</b>      |
| Ieturētie nodokļi par saņemtajām dividendēm | <b>(409 413)</b> | <b>(33 554)</b> |

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

|   | <b>2025</b>       | <b>2024</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>EUR</b>        | <b>EUR</b>        |
| Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas                  | 615 182 401       | 251 468 365       |
| Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība                 | (542 116 120)     | (198 995 175)     |
| <b>Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums</b>             | <b>73 066 281</b> | <b>52 473 190</b> |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ palielinājums* | (13 568 091)      | 42 198 794        |
| <b>Kapitālieguldījumu vērtības palielinājums</b>                  | <b>59 498 190</b> | <b>94 671 984</b> |

\*Ietver ārvalstu valūtas pārvērtēšanu

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**10. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBU**

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2025. gadā

| <b>Postenis</b>                                | <b>Uzskaites<br/>vērtība gada<br/>sākumā EUR</b> | <b>Palielinājums pārskata<br/>gadā EUR</b> | <b>Samazinājums pārskata<br/>gadā EUR</b> | <b>Pārvērtēšana<br/>pārskata gadā<br/>EUR</b> | <b>Atlikums<br/>pārskata gada<br/>beigās EUR</b> |
|--|--|--|---|---|--|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 1 066 509  | 4 988 968 798                              | (4 987 979 548)                           | -   | <b>2 055 759</b>                                 |
| Noguldījumi kredītiestādēs                     | 7 767 740  | 3 307 424 164                              | (3 308 947 210)                           | -   | <b>6 244 694</b>                                 |
| Ieguldījumi                                    | 694 488 806                                      | 837 202 039                                | (648 915 512)                             | (9 971 205)                                   | <b>872 804 128</b>                               |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi   | 58 522   | 11 155 196                                 | (10 938 221)                              | -   | <b>275 497</b>                                   |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | -  | 1 141 864                                  | (1 134 989)                               | -   | <b>6 875</b>                                     |
| <b>Aktīvi kopā</b>                             | <b>703 381 577</b>                               | <b>9 145 892 061</b>                       | <b>(8 957 915 480)</b>                    | <b>(9 971 205)</b>                            | <b>881 386 953</b>                               |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | (145 315)  | (1 022 138)                                | 1 134 989                                 | -   | <b>(32 464)</b>                                  |
| Pārējās saistības                              | (538 320)  | (2 745 941)                                | 3 061 357                                 | -   | <b>(222 904)</b>                                 |
| <b>Saistības kopā</b>                          | <b>(683 635)</b>                                 | <b>(3 768 079)</b>                         | <b>4 196 346</b>                          | -   | <b>(255 368)</b>                                 |
| <b>Kopā</b>                                    | <b>702 697 942</b>                               | <b>9 142 123 982</b>                       | <b>(8 953 719 134)</b>                    | <b>(9 971 205)</b>                            | <b>881 131 585</b>                               |

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2024. gadā

| <b>Postenis</b>                                | <b>Uzskaites<br/>vērtība gada<br/>sākumā EUR</b> | <b>Palielinājums pārskata<br/>gadā EUR</b> | <b>Samazinājums pārskata<br/>gadā EUR</b> | <b>Pārvērtēšana<br/>pārskata gadā<br/>EUR</b> | <b>Atlikums<br/>pārskata gada<br/>beigās EUR</b> |
|--|--|--|---|---|--|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 906 536  | 3 962 369 991                              | (3 962 210 018)                           | -   | <b>1 066 509</b>                                 |
| Noguldījumi kredītiestādēs                     | 4 913 327  | 3 241 307 742                              | (3 238 453 329)                           | -   | <b>7 767 740</b>                                 |
| Ieguldījumi                                    | 411 559 436                                      | 455 927 672                                | (215 267 435)                             | 42 269 132                                    | <b>694 488 806</b>                               |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi   | 22 758   | 2 341 926                                  | (2 306 163)                               | -   | <b>58 522</b>                                    |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | 47 238   | 319 303                                    | (366 542)                                 | -   | -  |
| <b>Aktīvi kopā</b>                             | <b>417 449 296</b>                               | <b>7 662 266 635</b>                       | <b>(7 418 603 487)</b>                    | <b>42 269 132</b>                             | <b>703 381 577</b>                               |
| Uzkrātās saistības                             | (317 520)  | (2 624 462)                                | 2 403 663                                 | -   | <b>(538 320)</b>                                 |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | -  | (436 054)                                  | 290 739                                   | -   | <b>(145 315)</b>                                 |
| Pārējās saistības                              | (2 680)  | -  | 2 680                                     | -   | -  |
| <b>Saistības kopā</b>                          | <b>(320 200)</b>                                 | <b>(3 060 516)</b>                         | <b>2 697 081</b>                          | -   | <b>(683 635)</b>                                 |
| <b>Kopā</b>                                    | <b>417 129 097</b>                               | <b>7 659 206 119</b>                       | <b>(7 415 906 406)</b>                    | <b>42 269 132</b>                             | <b>702 697 942</b>                               |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

2025. GADA 31. DECEMBRĪ

11. AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2025. gada 31. decembri ir šāda:

| Postenis  | EUR                | DKK              | CAD              | CHF              | GBP               | AUD              | NOK              | JPY               | SEK               | USD                | Kopā               |
|---|--------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm          | 196 340            | 6 868            | 117 181          | 63 851           | 8 769             | 53 132           | 7 557            | 268 756           | 1 090 022         | 243 283            | 2 055 759          |
| Noguldījumi kredītiestādēs                            | 6 244 694          | -                | -                | -                | -                 | -                | -                | -                 | -                 | -                  | 6 244 694          |
| Ieguldījumi   | 463 645 598        | 2 886 356        | 9 683 421        | 7 229 361        | 12 928 381        | 4 125 805        | 2 683 285        | 26 907 491        | 57 366 936        | 285 347 494        | 872 804 128        |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos        | -                  | -                | -                | -                | -                 | -                | -                | -                 | -                 | 6 875              | 6 875              |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi          | 12 857             | -                | 13 760           | -                | -                 | -                | -                | 26 801            | 53 480            | 168 599            | 275 497            |
| <b>Aktīvi kopā</b>                                    | <b>470 099 489</b> | <b>2 893 224</b> | <b>9 814 362</b> | <b>7 293 212</b> | <b>12 937 150</b> | <b>4 178 937</b> | <b>2 690 842</b> | <b>27 203 048</b> | <b>58 510 438</b> | <b>285 766 251</b> | <b>881 386 953</b> |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos        | -                  | -                | -                | -                | -                 | -                | -                | -                 | -                 | (32 464)           | (32 464)           |
| Pārējās saistības                                     | (222 904)          | -                | -                | -                | -                 | -                | -                | -                 | -                 | -                  | (222 904)          |
| <b>Saistības kopā</b>                                 | <b>(222 904)</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(32 464)</b>    | <b>(255 368)</b>   |
| <b>Kopā</b>   | <b>469 876 584</b> | <b>2 893 224</b> | <b>9 814 362</b> | <b>7 293 212</b> | <b>12 937 150</b> | <b>4 178 937</b> | <b>2 690 842</b> | <b>27 203 048</b> | <b>58 510 439</b> | <b>285 733 787</b> | <b>881 131 585</b> |
| Tīrā bilances pozīcija                                | -                  | 1 778 063        | 5 874 246        | 4 375 081        | 7 701 807         | 2 518 959        | 1 622 697        | 16 288 565        | 35 184 689        | 171 426 300        | 246 770 407        |
| Tīrā nākotnes pozīcija                                | -                  | -                | -                | -                | -                 | -                | -                | -                 | -                 | -                  | -                  |
| Tīrā atklātā pozīcija, garā                           | -                  | 1 778 063        | 5 874 246        | 4 375 081        | 7 701 807         | 2 518 959        | 1 622 697        | 16 288 565        | 35 184 689        | 171 426 300        | 246 770 407        |
| Tīrā atklātā pozīcija, īsā                            | -                  | -                | -                | -                | -                 | -                | -                | -                 | -                 | -                  | -                  |
| Tīrās atklātās pozīcijas attiecība pret neto aktīviem | -                  | 0.20             | 0.67             | 0.50             | 0.87              | 0.29             | 0.18             | 1.85              | 3.99              | 19.46              | 28.01              |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

2025. GADA 31. DECEMBRĪ

11. AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM (turpinājums)

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2024. gada 31. decembri ir šāda:

| Postenis  | EUR                | JPY            | SEK               | USD               | Kopā               |
|---|--------------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm          | 246 029            | 450 856        | 90 018            | 279 606           | <b>1 066 509</b>   |
| Noguldījumi kredītiestādēs                            | 7 767 740          | -              | -                 | -                 | <b>7 767 740</b>   |
| Ieguldījumi   | 594 699 477        | -              | 55 368 126        | 44 421 202        | <b>694 488 806</b> |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi          | 1 477              | -              | 57 045            | -                 | <b>58 522</b>      |
| <b>Aktīvi kopā</b>                                    | <b>602 714 723</b> | <b>450 856</b> | <b>55 515 190</b> | <b>44 700 808</b> | <b>703 381 577</b> |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos        | -                  | -              | -                 | (145 315)         | <b>(145 315)</b>   |
| Pārējās saistības                                     | (538 320)          | -              | -                 | -                 | <b>(538 320)</b>   |
| <b>Saistības kopā</b>                                 | <b>(538 320)</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>(145 315)</b>  | <b>(683 635)</b>   |
| <b>Kopā</b>   | <b>602 176 403</b> | <b>450 856</b> | <b>55 515 190</b> | <b>44 555 493</b> | <b>702 697 942</b> |
| Tīrā bilances pozīcija                                | -                  | 450 856        | 55 515 189        | 44 555 493        | <b>100 521 538</b> |
| Tīrā nākotnes pozīcija                                | -                  | -              | -                 | (8 164 166)       | <b>(8 164 166)</b> |
| Tīrā atklātā pozīcija, garā                           | -                  | 450 856        | 55 515 189        | 36 391 327        | <b>92 357 372</b>  |
| Tīrā atklātā pozīcija, īsā                            | -                  | -              | -                 | -                 | -                  |
| Tīrās atklātās pozīcijas attiecība pret neto aktīviem | -                  | 0.06           | 7.90              | 5.18              | 13.14              |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 2025. GADA 31. DECEMBRĪ

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

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2025. gada 31. decembrī ir sekojoša:

| Postenis                                       | līdz 1 mēn       | 1 līdz 3 mēn     | 3 līdz 6 mēn     | 6 līdz 12 mēn    | 1 līdz 5 gadi    | 5 un vairāk gadi | Citi (procentu ienākumus nenesoši) | Kopā               |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------------|--------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 2 055 759                          | 2 055 759          |
| Noguldījumi kredītiestādēs                     | 6 244 694        | -                | -                | -                | -                | -                | -                                  | 6 244 694          |
| Ieguldījumi                                    | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 872 804 128                        | 872 804 128        |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 6 875                              | 6 875              |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 275 497                            | 275 497            |
| <b>Aktīvi kopā</b>                             | <b>6 244 694</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>875 142 259</b>                 | <b>881 386 953</b> |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | -                | -                | -                | -                | -                | -                | (32 464)                           | (32 464)           |
| Pārējās saistības                              | -                | -                | -                | -                | -                | -                | (222 904)                          | (222 904)          |
| <b>Saistības kopā</b>                          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>(255 368)</b>                   | <b>(255 368)</b>   |
| <b>Neto pozīcija</b>                           | <b>6 244 694</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>874 886 891</b>                 | <b>881 131 585</b> |
| <i>Neto pozīcija</i>                           | <i>6 244 694</i> | <i>-</i>         | <i>-</i>         | <i>-</i>         | <i>-</i>         | <i>-</i>         | <i>874 886 891</i>                 | <i>881 131 585</i> |
| <i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>                 | <i>6 244 694</i> | <i>6 244 694</i> | <i>6 244 694</i> | <i>6 244 694</i> | <i>6 244 694</i> | <i>6 244 694</i> | <i>881 131 585</i>                 |                    |

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2024. gada 31. decembrī ir sekojoša:

| Postenis                                       | līdz 1 mēn       | 1 līdz 3 mēn     | 3 līdz 6 mēn     | 6 līdz 12 mēn    | 1 līdz 5 gadi    | 5 un vairāk gadi | Citi (procentu ienākumus nenesoši) | Kopā               |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------------|--------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 1 066 509                          | 1 066 509          |
| Noguldījumi kredītiestādēs                     | 7 767 740        | -                | -                | -                | -                | -                | -                                  | 7 767 740          |
| Ieguldījumi                                    | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 694 488 806                        | 694 488 806        |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi   | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 58 522                             | 58 522             |
| <b>Aktīvi kopā</b>                             | <b>7 767 740</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>695 613 837</b>                 | <b>703 381 577</b> |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | -                | -                | -                | -                | -                | -                | (145 315)                          | (145 315)          |
| Pārējās saistības                              | -                | -                | -                | -                | -                | -                | (538 320)                          | (538 320)          |
| <b>Saistības kopā</b>                          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>(683 635)</b>                   | <b>(683 635)</b>   |
| <b>Neto pozīcija</b>                           | <b>7 767 740</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>694 930 202</b>                 | <b>702 697 942</b> |
| <i>Neto pozīcija</i>                           | <i>7 767 740</i> | <i>-</i>         | <i>-</i>         | <i>-</i>         | <i>-</i>         | <i>-</i>         | <i>694 930 202</i>                 | <i>702 697 942</i> |
| <i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>                 | <i>7 767 740</i> | <i>7 767 740</i> | <i>7 767 740</i> | <i>7 767 740</i> | <i>7 767 740</i> | <i>7 767 740</i> | <i>702 697 941</i>                 |                    |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 2025. GADA 31. DECEMBRĪ

13. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2025. 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   | 2 055 759        | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | 2 055 759          |
| Noguldījumi kredītiestādēs                     | 6 244 694        | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | 6 244 694          |
| Ieguldījumi                                    | -                | -             | -             | -              | -             | -                | 872 804 128         | 872 804 128        |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | 6 875            | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | 6 875              |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi   | 275 497          | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | 275 497            |
| <b>Aktīvi kopā</b>                             | <b>8 582 825</b> | -             | -             | -              | -             | -                | <b>872 804 128</b>  | <b>881 386 953</b> |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | (32 464)         | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | (32 464)           |
| Pārējās saistības                              | (222 904)        | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | (222 904)          |
| <b>Saistības kopā</b>                          | <b>(255 368)</b> | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | <b>(255 368)</b>   |
| <b>Neto pozīcija</b>                           | <b>8 327 457</b> | -             | -             | -              | -             | -                | <b>872 804 128</b>  | <b>881 131 585</b> |
| <i>Neto pozīcija</i>                           | 8 327 457        | -             | -             | -              | -             | -                | 872 804 128         | 881 131 585        |
| <i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>                 | 8 327 457        | 8 327 457     | 8 327 457     | 8 327 457      | 8 327 457     | 8 327 457        | 881 131 585         |                    |

\*Aktīvu un saistību ar nenoteiktu atmaksas, izpildes vai dzēšanas termiņu norāda kolonnā - Citi (bez termiņa), jo šiem aktīviem vai saistībām nav dzēšanas termiņš vai līguma termiņš.

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2024. 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   | 1 066 509        | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | 1 066 509          |
| Noguldījumi kredītiestādēs                     | 7 767 740        | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | 7 767 740          |
| Ieguldījumi                                    | -                | -             | -             | -              | -             | -                | 694 488 806         | 694 488 806        |
| Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi   | 58 522           | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | 58 522             |
| <b>Aktīvi kopā</b>                             | <b>8 892 771</b> | -             | -             | -              | -             | -                | <b>694 488 806</b>  | <b>703 381 577</b> |
| Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | (145 315)        | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | (145 315)          |
| Pārējās saistības                              | (538 320)        | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | (538 320)          |
| <b>Saistības kopā</b>                          | <b>(683 635)</b> | -             | -             | -              | -             | -                | -                   | <b>(683 635)</b>   |
| <b>Neto pozīcija</b>                           | <b>8 209 136</b> | -             | -             | -              | -             | -                | <b>694 488 806</b>  | <b>702 697 942</b> |
| <i>Neto pozīcija</i>                           | 8 209 136        | -             | -             | -              | -             | -                | 694 488 806         | 702 697 942        |
| <i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>                 | 8 209 136        | 8 209 136     | 8 209 136     | 8 209 136      | 8 209 136     | 8 209 136        | 702 697 942         |                    |

\*Aktīvu un saistību ar nenoteiktu atmaksas, izpildes vai dzēšanas termiņu norāda kolonnā - Citi (bez termiņa), jo šiem aktīviem vai saistībām nav dzēšanas termiņš vai līguma termiņš.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**14. PLĀNA FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA**

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balsoties 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, un noguldījumi kredītiestādēs.

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

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

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 balstīti 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 pārņemts starp dažādiem līmeņiem.

Zemāk esošā tabula uzrāda finanšu instrumentus, kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā, uz 2025. un 2024. gada 31. decembri grupējumā pēc patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem.

|                  |  | 2025               |                  |                   |                    |
|------------------|--|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|                  |  | 1. līmenis         | 2. līmenis       | 3. līmenis        | Kopā               |
| <b>Aktīvi</b>    |  |                    |                  |                   |                    |
|                  | Noguldījumi kredītiestādēs                     | 6 244 694          | -                | -                 | 6 244 694          |
|                  | Akcijas  | 353 270 376        | -                | -                 | 353 270 376        |
|                  | Procentus nenesoši finanšu instrumenti         | 498 115 002        | -                | 21 418 750        | 519 533 752        |
| <b>Saistības</b> |  |                    |                  |                   |                    |
|                  | Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | -                  | (25 588)         | -                 | (25 588)           |
|                  | <b>Kopā</b>                                    | <b>857 630 072</b> | <b>(25 588)</b>  | <b>21 418 750</b> | <b>879 023 234</b> |
|                  |  | 2024               |                  |                   |                    |
|                  |  | 1. līmenis         | 2. līmenis       | 3. līmenis        | Kopā               |
| <b>Aktīvi</b>    |  |                    |                  |                   |                    |
|                  | Noguldījumi kredītiestādēs                     | 7 767 740          | -                | -                 | 7 767 740          |
|                  | Akcijas  | 9 137 735          | -                | -                 | 9 137 735          |
|                  | Procentus nenesoši finanšu instrumenti         | 672 210 279        | -                | 13 140 792        | 685 351 071        |
| <b>Saistības</b> |  |                    |                  |                   |                    |
|                  | Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos | -                  | (145 315)        | -                 | (145 315)          |
|                  | <b>Kopā</b>                                    | <b>689 115 754</b> | <b>(145 315)</b> | <b>13 140 792</b> | <b>702 111 231</b> |

**15. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM**

Ieguldījumu plāna saistītās puses ir "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS, kuras mātes sabiedrība ir "Swedbank Robur" AB

|   | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|---|-------------|-------------|
|   | EUR         | EUR         |
| <b>Prasības pret saistītajām pusēm</b>  |             |             |
| "Swedbank" AS, prasības uz pieprasījumu   | 1 752 167   | 814 750     |
| Vienas nakts depozīts "Swedbank" AS   | 6 244 694   | 7 767 740   |
| <b>Saistības pret saistītajām pusēm</b>   |             |             |
| Pārējās saistības pret "Swedbank" AS  | (45 845)    | (43 457)    |
| Pārējās saistības pret "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS           | (177 059)   | (494 863)   |
| <b>Darījumi ar saistītajām pusēm</b>  |             |             |
|   | <b>2025</b> | <b>2024</b> |
|   | <b>EUR</b>  | <b>EUR</b>  |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS | (2 233 951) | (2 184 695) |
| Atlīdzība turētājbankai "Swedbank" AS   | (464 412)   | (388 612)   |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 2025. GADA 31. DECEMBRĪ

16. IEGULDĪJUMA PLĀNA RĀDĪTĀJU DINAMIKA

16 a) NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS IZMAIŅAS

|                                     | 2025        | 2024        | 2023        | 2022        |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | 881 131 585 | 702 697 942 | 417 129 096 | 271 122 762 |
| Neto aktīvu vērtības izmaiņas       | 25.39%      | 68.46%      | 53.85%      | 16.20%      |

16 b) PLĀNA DAĻU SKAITA DINAMIKA

|   | 2025        | 2024        | 2023        | 2022        |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 498 694 246 | 426 252 408 | 300 898 690 | 229 308 576 |
| Ieguldījumu plāna daļu skaita dinamika                | 17.00%      | 41.66%      | 31.22%      | 36.79%      |

16 c) PLĀNA DAĻU VĒRTĪBAS DINAMIKA

|   | 2025      | 2024      | 2023      | 2022     |
|---|-----------|-----------|-----------|----------|
| Ieguldījumu plāna daļas vērtība pārskata perioda beigās | 1.7668774 | 1.6485489 | 1.3862775 | 1.182349 |
| Ieguldījumu plāna daļu vērtības dinamika                | 7.18%     | 18.92%    | 17.25%    | -15.05%  |

16 d) IENESĪGUMA DINAMIKA

|  | 2025  | 2024   | 2023   | 2022    |
|--|-------|--------|--------|---------|
| Ieguldījumu plāna ienesīgums pārskata perioda beigās | 7.18% | 18.92% | 17.25% | -15.05% |

17. PENSIJU PLĀNA DALĪBNIKU VECUMA STRUKTŪRA

Pensiju plāna dalībnieku vecuma struktūra 31.12.2025.

| Dalībnieka vecums gados     | līdz 30 gadiem |             |             |           |         |     |
|-----------------------------|----------------|-------------|-------------|-----------|---------|-----|
|                             | (ieskaitot)    | 31–40       | 41–50       | 51–60     | 61–65   | 66+ |
| Dalībnieku skaits           | 228            | 39 058      | 41 062      | 81        | 16      | 0   |
| Pensijas uzkrātais kapitāls | 466 513        | 387 516 770 | 491 865 802 | 1 062 284 | 220 267 | 0   |

Pensiju plāna dalībnieku vecuma struktūra 31.12.2024.

| Dalībnieka vecums gados     | līdz 30 gadiem |             |             |         |         |     |
|-----------------------------|----------------|-------------|-------------|---------|---------|-----|
|                             | (ieskaitot)    | 31–40       | 41–50       | 51–60   | 61–65   | 66+ |
| Dalībnieku skaits           | 263            | 42 718      | 30 236      | 76      | 18      | 0   |
| Pensijas uzkrātais kapitāls | 467 155        | 379 372 181 | 321 943 427 | 734 376 | 180 799 | 0   |

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

2025. GADA 31. DECEMBRĪ

18. JUTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2025.

|  | 10%       |            |           |               |            | -10%        |              |             |               |              |
|--|-----------|------------|-----------|---------------|------------|-------------|--------------|-------------|---------------|--------------|
|  | JPY       | USD        | SEK       | Citas valūtas | Kopā       | JPY         | USD          | SEK         | Citas valūtas | Kopā         |
| Ietekme uz neto aktīvu kustības pārskatu | 2 720 305 | 28 573 379 | 5 851 044 | 3 980 773     | 41 125 500 | (2 720 305) | (28 573 379) | (5 851 044) | (3 980 773)   | (41 125 500) |
| Izmaiņas uzskaites vērtībā               | 2 720 305 | 28 573 379 | 5 851 044 | 3 980 773     | 41 125 500 | (2 720 305) | (28 573 379) | (5 851 044) | (3 980 773)   | (41 125 500) |

31.12.2024.

|  | 10%    |           |           |            | -10%     |             |             |              |
|--|--------|-----------|-----------|------------|----------|-------------|-------------|--------------|
|  | JPY    | USD       | SEK       | Kopā       | JPY      | USD         | SEK         | Kopā         |
| Ietekme uz neto aktīvu kustības pārskatu | 45 086 | 4 455 549 | 5 551 519 | 10 052 154 | (45 086) | (4 455 549) | (5 551 519) | (10 052 154) |
| Izmaiņas uzskaites vērtībā               | 45 086 | 4 455 549 | 5 551 519 | 10 052 154 | (45 086) | (4 455 549) | (5 551 519) | (10 052 154) |

19. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ TIRGUS CENU SVĀRSTĪBĀM

Tirgus riska aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2025. gada 31. decembra un 2024. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota ieguldījumu plāna vēsturiskā standarta novirze attiecīgajā gadā.

|                               | Standartnovirze, gadā | Uzskaites vērtība, EUR | Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR | Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|--|---|
| 31.12.2025.                   |                       |                        |  |   |
| Ieguldījumu plāna aktīvi kopā | 12.40%                | 881 386 953            | (109 291 982)  | 109 291 982                                   |
| 31.12.2024.                   |                       |                        |  |   |
| Ieguldījumu plāna aktīvi kopā | 8.55%                 | 703 381 577            | (60 139 125)   | 60 139 125                                    |

**20. AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI**

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

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

Aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2025. gada 31. decembra uzskaites vērtības, ieguldījumu plāna aktīvu stratēģisko sadalījumu un MSCI All Country World akciju indeksa vērtības izmaiņas 2008. gadā (globālās finanšu krīzes ietekme). Aprēķinā nav ņemtas vērā iespējamās ieguldījumu nobīdes aktīvu faktiskajā izvietojumā.

|                   | Ieguldījumu<br>plāna vērtības<br>samazinājums | Iespējamā ietekme<br>uz pārskata gada<br>peļņu, EUR |
|-------------------|---|---|
| 31.12.2025.       |   |   |
| Ieguldījumu plāns | -39.2%  | (345 503 686)                                       |

**22. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM**

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī.

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Produkta nosaukums: “Swedbank ieguldījumu plāns 1980+” Juridiskās personas identifikators: 485100DYI18ULMSNGW14

## 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 checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nē</b>   |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> <b>Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, apmērs bija: ___%</b>                       | <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 8,0% un tiem ir</b> |
| <input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām     | <input checked="" type="checkbox"/> vides mērķis 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 type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām   |
| <input type="checkbox"/> <b>Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir sociāls mērķis, apmērs bija: ___%</b>                     | <input type="checkbox"/> sociāls mērķis  |
|   | <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?

Ieguldījumu plāna “Swedbank ieguldījumu plāns 1980+” (turpmāk – Plāns) līdzekļi tiek ieguldīti un uzraudzīti saskaņā ar “Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, (turpmāk – Sabiedrība) Atbildīgu ieguldījumu politiku, izmantojot tajā definētās metodes: iekļaušanu, izslēgšanu un iesaistīšanos. Šīs metodes nodrošina ilgtspējīgu pieeju plāna līdzekļu ieguldīšanā un pārvaldīšanā, vienlaikus veicinot vides un sociālos raksturlielumus. Gada laikā plāns veicināja vides un sociālos raksturlielumus, piemērojot sekojošas pieejas ieguldījumu atlasē un pārvaldīšanā:

<sup>1</sup> Plānam 2025. 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 IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”

*Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem*

- Ieguldījumi tiek atlasīti, balstoties uz visaptverošu ilgtspējas analīzi, kas ietver ieguldījuma ESG reitinga novērtējumu, un dodot priekšroku ieguldījumiem, kas demonstrē ilgtspējīgu uzņēmuma pārvaldību, ko apliecina augsti ESG reitingi.
- Papildus tiek arī ievērota tematiskā investīciju atlase, kas ietver ieguldījumus instrumentos, kas ietver ilgtspējas kritērijus, kā piemēram, ieguldījumi fondos un biržā tirgotajos fondos (ETF), kas veicina vides vai sociālos raksturlielumus vai ir vērsti uz noteiktu ilgtspējīgu ieguldījumu minimālo līmeni.
- Plāna ieguldījumu atlasē tiek ņemta vērā ieguldījumu CO<sub>2</sub> emisiju intensitāte un ieguldījumu saņēmējsabiedrību plānotie stratēģiskie mērķi oglekļa pēdas samazināšanai ilgtermiņā.
- Plāna ieguldījumi turpināja aktīvi pārvaldīt ilgtspējas riskus, izvairoties no ieguldījumiem neētiskās vai pretrunīgās nozarēs, atbilstoši Izslēgšanas politikai. 2025. gadā plāns neveica tiešus ieguldījumus pretrunīgos ieročos vai uzņēmumos, kas pārkāpj ANO Globālā līguma principus un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādnes daudznacionāliem uzņēmumiem. Plānā var būt netiešie ieguldījumi uzņēmumos, kas pārkāpj šajā punktā minētos principus un pamatnostādnes, taču Plāns izvairās veikt tiešos ieguldījumus šādos uzņēmumos.
- Veidojot dialogus un piedaloties balsojumos akcionāru sapulcēs plāna tiešajos ieguldījumos Baltijā, tiek aktīvi veicināta ilgtspējas datu uzskaites ieviešana ieguldījumu saņēmējsabiedrībās. Vienlaikus tiek ietekmēta uzņēmumu pāreja uz videi draudzīgākiem un efektīvākiem risinājumiem, kā arī veicināta caurspīdīgas un atbildīgas korporatīvās prakses ieviešana.

Plāns nav izvirzījis sev mērķi veikt ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi, taču pārskata periodā fonda portfelī 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.

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

Plāns galvenokārt izmanto divu veidu ilgtspējas rādītājus, lai novērtētu un monitorētu 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 negatīvās ietekmes rādītājiem Plāns uzrauga to neesamību vai samazināšanos laika gaitā, un atsevišķi svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāji tiek mērīti kopā ar citiem Plāna pārvaldnieka pārvaldīto fondu attiecīgajiem rādītājiem. Plāns novērtē un uzrauga svarīgākos negatīvās ietekmes rādītājus, kas aprakstīti Plāna vides un/vai sociālo raksturlielumu informācijas dokumentā.

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**

*Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem*

Turpmāk sniegtā informācija saistāma ar Plāna portfeli pārskata periodā (2025. gads). Jāatzīmē, ka nav iespējams sniegt datus par ieguldījumiem Plāna portfeli ar 100% precizitāti, un turpmāk sniegtajiem datiem var būt nozīmīgi trūkumi. Sabiedrība paļaujas uz ārējo datu sniedzēju publicētajiem datiem, kuriem var būt nozīmīgi trūkumi, piemēram, attiecībā uz aptvertajiem instrumentiem vai aptuveno datu apjomu. Ilgtspējas datu apstrāde un uzglabāšana prasa lielus resursus un ietver daudzas manuālas darbības, kas nozīmē, ka aprēķinos un novērtējumos pastāv cilvēciskās kļūdas risks.

| Rādītājs  | Vērtība 2025.gadā   |
|---|---|
| MSCI ESG reitings   | A   |
| 1. un 2. tvēruma siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas, tCO <sub>2</sub> ekviv.   | 9883  |
| Oglekļa pēda, 1. un 2. tvēruma tCO <sub>2</sub> ekviv. uz ieguldītajiem milj. euro  | 17  |
| Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte, 1. un 2. tvēruma tCO <sub>2</sub> ekviv. uz uzņēmumu milj. euro ieņēmumiem   | 66  |
| Īpatsvars ar uzņēmumiem, kam konstatēti ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi, % no fonda aktīviem | 0,3%, tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāja vērtību var ietekmēt netiešie ieguldījumi |
| Īpatsvars ar uzņēmumiem, kuriem konstatēta saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnīeku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči), % no fonda aktīviem                          | 0,0%, tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāja vērtību var ietekmēt 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.*

● **...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem**

Svarīgākās izmaiņas ilgtspējas rādītājos 2025. gadā, salīdzinot ar perioda vērtībām no 2022. līdz 2024. gadam ir apkopotas zemāk norādītajā tabulā.

| Rādītājs          | Vērtība 2025.gadā | Vērtība 2024.gadā | Vērtība 2023.gadā | Vērtība 2022.gadā | Komentārs par 2025.g. vērtību |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| MSCI ESG reitings | A                 | AA                | AA                | AA                | MSCI ESG reitings saglabājas  |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**

*Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem*

|  |      |       |       |       |  |
|--|------|-------|-------|-------|--|
|  |      |       |       |       | Sabiedrības noteikto ilgtspējas mērķu robežās  |
| 1. un 2. tvēruma siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas, tCO <sub>2</sub> ekviv.  | 9883 | 7895  | 5802  | 4058  | Pieaugums par 1988 tCO <sub>2</sub> ekviv., salīdzinot ar 2024.g.  |
| Oglekļa pēda, 1. un 2. tvēruma tCO <sub>2</sub> ekviv. uz ieguldītajiem milj. euro   | 17   | 18    | 25    | 25    | Samazinājums par 1 tCO <sub>2</sub> ekviv./ milj. Euro, salīdzinot ar 2024.g.                                      |
| Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte, 1. un 2. tvēruma tCO <sub>2</sub> ekviv. uz uzņēmumu milj. euro ieņēmumiem  | 66   | 63    | 72    | 93    | Pieaugums par 3 tCO <sub>2</sub> ekviv./ milj. euro, salīdzinot ar 2024.g.   |
| Īpatsvars ar uzņēmumiem, kam konstatēti ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudz nacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi, % no fonda aktīviem | 0,3% | 0,08% | 0,23% | 0,35% | Tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāja vērtības izmaiņas var ietekmēt netiešie ieguldījumi. |
| Īpatsvars ar uzņēmumiem, kuriem konstatēta saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnieku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči), % no fonda aktīviem                           | 0,0% | 0,0%  | 0,0%  | 0,06% | Tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāja vērtības izmaiņas var ietekmēt 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.*



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

Plāna svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāji ik ceturksni tiek ievākti un monitorēti 20 rādītājiem (18 obligātajiem un 2 brīvprātīgajiem) atbilstoši SFDR regulējumam, lai uzraudzītu iespējamus ilgtspējas riskus un to potenciālo ietekmi uz vides un sociālo raksturlielumu veicināšanu (kā piemēram, fosilo energoresursu īpatsvars, ietekme uz biodaudzveidību, ANO Globālā līguma pārkāpumi, dzimuma vienlīdzība un citi). Plānam tiek izvirzīti prioritārie svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāji, kuru vērtības atspoguļotas augstāk esošajās tabulās.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**

*Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem*

Būtiskākās negatīvās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem tiek novērstas vai ierobežotas, piemērojot Sabiedrības “Atbildīgu ieguldījumu politikā” minētos pamatprincipus un “Izlēgšanas politikā” minētos kritērijus. Tie paredz ieguldījumu izslēgšanu no nozarēm, kas ir pretrunā ilgtspējas vērtībām, tiek uzskatītas par neētiskām vai ir saistītas ar augstu ilgtspējas risku.

**Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi?**

Tabulā zemāk atspoguļoti Plāna galvenie ieguldījumi 2025. gadā, kas aprēķināti kā Plāna portfeļa ieguldījumu ceturkšņu beigu vidējais rādītājs.



| Npk. | Lielākie ieguldījumi                               | Nozare                             | Aktīvi, % | Valsts                      |
|------|--|------------------------------------|-----------|-----------------------------|
| 1    | Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 12.06%    | Īrija                       |
| 2    | iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF    | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 11.00%    | Īrija                       |
| 3    | UBS MSCI USA Climate PAB ETF                       | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 4.98%     | Īrija                       |
| 4    | Amundi MSCI Europe PAB Net Zero Ambition UCITS ETF | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 3.80%     | Luksemburga                 |
| 5    | iShares MSCI USA Screened UCITS ETF                | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 3.01%     | Īrija                       |
| 6    | Swedbank Robur Fastighet A                         | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 2.58%     | Zviedrija                   |
| 7    | Swedbank Robur USA A                               | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 1.87%     | Zviedrija                   |
| 8    | Nvidia   | Apstrādes rūpniecība               | 1.77%     | Amerikas Savienotās Valstis |
| 9    | Usaldofond EfTEN Real Estate Fund 4                | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 1.72%     | Igaunija                    |
| 10   | iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF             | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 1.62%     | Īrija                       |
| 11   | Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF       | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 1.59%     | Luksemburga                 |
| 12   | Swedbank Robur Access Asien C                      | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 1.57%     | Zviedrija                   |
| 13   | L&G Clean Energy UCITS ETF                         | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 1.56%     | Īrija                       |
| 14   | Apple  | Apstrādes rūpniecība               | 1.52%     | Amerikas Savienotās Valstis |
| 15   | Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF            | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 1.50%     | Luksemburga                 |

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem atsaucē periodā, kas ir: 2025. (gada vidējais)



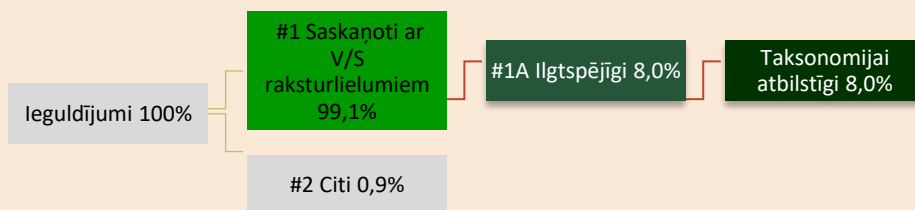
**Aktīvu izvietojums**  
raksturo ieguldījumu  
proporcionālo  
daudzumu konkrētos  
aktīvos.

## Kāds bija ar ilgtspēju saistīto ieguldījumu proporcionālais daudzums?

### ● Kāds bija aktīvu izvietojums?

Plāna aktīvi var tikt ieguldīti vairākās dažādās aktīvu klasēs, kā noteikts Plāna prospektā, ievērojot Plānam piemērojamos ieguldījumu ierobežojumus. Plāna mērķis ir veicināt vides un sociālos raksturlielumus visā Plāna ieguldījumu portfeli, taču Plāna līdzekļi var būt arī kategorijā “Citi”, kurā ietilpst, naudas turēšana Plāna kontā un atvasināto instrumentu izmantošana likviditātes un riska ierobežošanas nolūkos, kam var nebūt minimālo vides vai sociālo garantiju.

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”.



**#1 Saskaņoti ar V/S raksturlielumiem** ietver finanšu produkta ieguldījumus, ko izmanto, lai panāktu atbilstību finanšu produkta veicinātajiem vides vai sociālajiem raksturlielumiem.

**#2 Citi** ietver atlikušos finanšu produkta ieguldījumus, kas nav ne saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, ne kvalificējami kā ilgtspējīgi ieguldījumi.

Kategorija **#1 Saskaņoti ar V/S raksturlielumiem** ietver:

- Apakškategorija **#1A Ilgtspējīgi** attiecas uz ilgtspējīgiem ieguldījumiem, kuriem ir vides vai sociālie mērķi.

### ● Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veikti ieguldījumi?

Tabulā zemāk atspoguļots Plāna ieguldījumu sadalījums tautsaimniecības nozarēs 2025. gadā, kas aprēķināts kā Plāna portfeļa ieguldījumu ceturkšņu beigu vidējais rādītājs.

| Npk. | Nozare                             | Aktīvi, % |
|------|------------------------------------|-----------|
| 1    | Finanšu un apdrošināšanas darbības | 74.58%    |
| 2    | Apstrādes rūpniecība               | 10.09%    |

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS**  
**“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”**

*Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem*

|    |  |       |
|----|--|-------|
| 3  | Izdevējdarbība, apraide un satura veidošanas un izplatīšanas darbības  | 4.98% |
| 4  | Vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība  | 2.91% |
| 5  | Telekomunikācija, datorprogrammēšana, konsultēšana, datorinfrastruktūras un citu informācijas pakalpojumu darbības | 1.76% |
| 6  | Citas darbības   | 1.20% |
| 7  | Profesionālās, zinātniskās un tehniskās darbības   | 1.01% |
| 8  | Transports un uzglabāšana  | 0.98% |
| 9  | Nekustamā īpašuma darbības   | 0.80% |
| 10 | Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana  | 0.68% |
| 11 | Ieguves rūpniecība un karjeru izstrāde   | 0.33% |
| 12 | Būvniecība   | 0.30% |
| 13 | Administratīvo un apkalpojošo dienestu darbība   | 0.22% |
| 14 | Veselības aizsardzība un sociālā aprūpe  | 0.09% |
| 15 | Izmitināšana un ēdināšanas pakalpojumi   | 0.04% |
| 16 | Citas pakalpojumu darbības   | 0.02% |
| 17 | Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība  | 0.01% |



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

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

Jā

Fosilajā gāzē

Kodolenerģijā

Nē

<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 IEGULDĪJUMU PLĀNS 1980+”

*Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem*

Ieguldījumu ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai, rādītāja apgrozījuma vērtība nepārsniedz 2%, līdz ar to tā uzskatāma kā nenozīmīga un margināla, tādēļ augstāk esošajā sadaļā sniegta atbilde “Nē”.

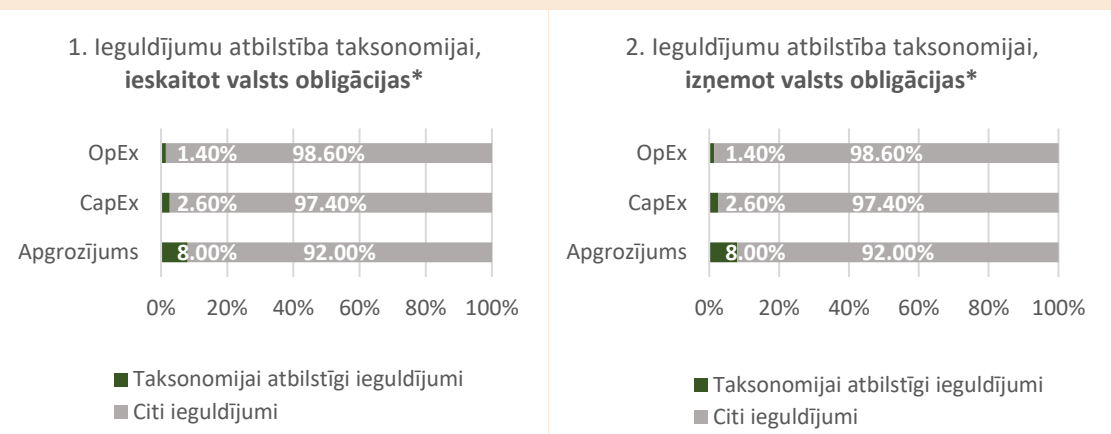
**Veicinošas darbības** tieši ļauj citām darbībām būtiski veicināt vides mērķa sasniegšanu.

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

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

**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**



Ņemot vērā, ka Plānam nav bijuši ieguldījumi valsts obligācijās, šajā diagrammā attēloti 100% no kopējiem ieguldījumiem.

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

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.

## ● **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 0,0% un 6,6%. 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.



## **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

*Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem*

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?**

Lai 2025.gadā nodrošinātu un uzraudzītu Plāna atbilstību vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem tika veikts vairāku sekojošu aktivitāšu kopums:

- Tika rūpīgi uzraudzīta un turpināta Plāna līdzekļu ieguldīšana saskaņā ar SIPS Atbildīgu ieguldījumu politikas pamatnostādņēm – iekļaušanu, izslēgšanu un iesaistīšanos. Šīs metodes nodrošina stingru un rūpīgu ilgtspējas risku un iespēju pārraudzību, veicinot atbildīgu un ilgtspējīgu ieguldījumu pārvaldību, kas sekmē vides un sociālo raksturlielumu veicināšanu un atbilst ilgtspējas principiem.
- Ieguldījumu atlasē tika ņemts vērā ESG reitings novērtējums un CO<sub>2</sub> emisiju intensitāte, dodot priekšroku ieguldījumu sabiedrībām, ar augstu novērtējumu un zemāku ietekmi uz klimata pārmaiņu veicināšanu ilgtermiņā.
- Ik ceturksni tiek uzkrāti un novērtēti Plāna svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāji un citi būtiski ilgtspējas rādītāji, ko nodrošina trešo pušu ilgtspējas datu nodrošinātāji.
- Netika veikti tiešie ieguldījumi neētiskās vai pretrunīgās nozarēs, atbilstoši Sabiedrības Izslēgšanas politikai. 2025. gadā plāns neveica ieguldījumus pretrunīgos ieročos vai uzņēmumos, kas pārkāpj ANO Globālā līguma principus un ESAO pamatnostādnes daudznacionāliem uzņēmumiem. Plānā var būt netiešie ieguldījumi uzņēmumos, kas pārkāpj šajā punktā minētos principus un pamatnostādnes, taču Plāns izvairās veikt tiešos ieguldījumus šādos uzņēmumos.
- Veidojot dialogus un piedaloties balsojumos akcionāru sapulcēs plāna tiešajos ieguldījumos Baltijā, tiek veicināta ilgtspējas datu uzskaites ieviešana ieguldījumu saņēmējsabiedrībās un ietekmēta uzņēmumu pāreja uz ilgtspējīgākiem risinājumiem.